

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
APIACÁS - MT / PREVIAP

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**FEVEREIRO
2024**

12 de março de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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												
	JAN	FEV										
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,37%	0,62%										
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												
	JAN	FEV										
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,37%	1,00%										
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	10
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	11
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	12
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	13
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	14
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	15
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	16
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	17
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	17
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	18
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	19
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	20
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	21
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	23
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	27
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	35
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	35
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	36
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	38
9.4 - Meta Atuarial	38
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	38
10 – ANÁLISE DO MERCADO	39
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	43
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	46

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 PREVIAP.

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 - PREVIAP

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIAÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	37.514.509,05	-	-	-	246.799,12	(107.181,97)	139.617,15	37.654.126,20
2	FEVEREIRO	37.654.126,20	60.522,37	(33.549,02)	-	243.768,60	(9.262,32)	234.506,28	37.915.605,83
3	MARÇO	37.915.605,83	-	-	-	-	-	-	37.915.605,83
4	ABRIL	37.915.605,83	-	-	-	-	-	-	37.915.605,83
5	MAIO	37.915.605,83	-	-	-	-	-	-	37.915.605,83
6	JUNHO	37.915.605,83	-	-	-	-	-	-	37.915.605,83
7	JULHO	37.915.605,83	-	-	-	-	-	-	37.915.605,83
8	AGOSTO	37.915.605,83	-	-	-	-	-	-	37.915.605,83
9	SETEMBRO	37.915.605,83	-	-	-	-	-	-	37.915.605,83
10	OUTUBRO	37.915.605,83	-	-	-	-	-	-	37.915.605,83
11	NOVEMBRO	37.915.605,83	-	-	-	-	-	-	37.915.605,83
12	DEZEMBRO	37.915.605,83	-	-	-	-	-	-	37.915.605,83
13	ANO	37.514.509,05	60.522,37	(33.549,02)	-	490.567,72	(116.444,29)	374.123,43	37.915.605,83

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

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

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.963/2021	Dispositivo 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%	57,5%	78,0%	61,6%	23.425.976,70	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	78,0%	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%	37,6%	60,0%	34,3%	13.031.763,82	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	60,0%	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					95,8%	36.457.740,52	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	3,9%	14,0%	3,8%	1.457.865,31	-
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%)			3,8%	1.457.865,31	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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%)			0,0%	-	
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR		Art. 9º (10%)			0,0%	-	
EMPRÉSTIMO 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	-				0,3%	132.066,72	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	38.047.672,55	6

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

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%	19,2%	7.288.703,67	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	24,4%	9.268.869,89	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	3,9%	1.485.655,14	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,4%	5.844.076,35	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	25,6%	9.741.445,17	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,2%	59.953,94	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	7,3%	2.769.036,36	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	3,8%	1.457.865,31	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,3%	132.066,72	-

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	11.087.118/0001-15	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.179.025,74	3,10%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	61,57%	SIM
2	10.986.880/0001-70	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.295.627,76	8,66%	SIM			
3	11.484.558/0001-06	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.431.890,79	11,65%	SIM			
4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.040.249,15	7,99%	SIM			
5	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	262.820,74	0,69%	SIM			
6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	59.953,94	0,16%	SIM			
7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.844.076,35	15,36%	SIM			
8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.769.036,36	7,28%	SIM			
9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.543.295,87	6,68%	SIM			
10	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.485.655,14	3,90%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,3%	SIM
11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.030.862,49	5,34%	SIM			
12	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.226.542,52	5,85%	SIM			
13	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.535.085,71	4,03%	SIM			
14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.753.617,96	15,12%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			36.457.740,52	95,82%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

RENDA VARIÁVEL

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?
15	03.916.081/0001-62	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	276.707,85	0,73%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,8%	SIM
16	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.181.157,46	3,10%	SIM			
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			1.457.865,31	3,83%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
17	Banco do Brasil S.A.	125.285,69	0,33%
18	Caixa Econômica Federal	6.781,03	0,01782%
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		132.066,72	0,35%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA		36.457.740,52
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL		1.457.865,31
(3) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		132.066,72
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3)		38.047.672,55

* 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	1.179.025,74	629.097.664,44	0,187%	SIM
	2	10.986.880/0001-70	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.295.627,76	597.977.709,89	0,551%	SIM
	3	11.484.558/0001-06	BRABESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.431.890,79	797.998.578,98	0,555%	SIM
	4	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.040.249,15	5.024.622.442,53	0,061%	SIM
	5	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	262.820,74	8.662.829.991,66	0,003%	SIM
	6	13.327.340/0001-73	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	59.953,94	1.569.481.605,43	0,004%	SIM
	7	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.844.076,35	5.237.322.277,24	0,112%	SIM
	8	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.769.036,36	5.893.692.124,08	0,047%	SIM
	9	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2.543.295,87	8.089.813.404,09	0,031%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	10	13.081.159/0001-20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.485.655,14	730.254.613,81	0,203%	SIM
	11	19.196.599/0001-09	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.030.862,49	849.166.892,78	0,239%	SIM
	12	10.646.895/0001-90	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.226.542,52	1.284.256.890,00	0,173%	SIM
	13	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.535.085,71	16.385.434.228,67	0,009%	SIM
	14	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.753.617,96	17.003.081.830,78	0,034%	SIM
	15	03.916.081/0001-62	BRABESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	276.707,85	273.459.669,55	0,101%	SIM
	16	09.005.823/0001-84	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.181.157,46	211.997.776,14	0,557%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				37.915.605,83			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				132.066,72			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				38.047.672,55			

* 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	ENQUADRADO?	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%	2.543.295,87	6,68%	8.089.813.404,09	0,031%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	61,6%
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	847.680,51	2,23%	8.089.890.131,37	0,01%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	5.844.076,35	15,36%	5.237.322.277,24	0,112%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	5.844.134,79	6,68%	6.947.525.682,70	0,08%	SIM		
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	33,33%	262.820,74	0,69%	8.662.829.991,66	0,003%	SIM		
FI CAIXA MASTER BRASIL IDKA PRÉ 2A RF LP	33,33%	87.598,15	2,23%	272.429.149,09	0,03%	SIM		
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	100,02%	3.295.627,76	8,66%	597.977.709,89	0,551%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	34,3%
BRAM FI RF IMA-B TP	100,02%	3.296.286,89	6,69%	609.276.107,75	0,54%	SIM		
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	100,00%	1.179.025,74	3,10%	629.097.664,44	0,187%	SIM		
FI RF IMA-B ALOCAÇÃO LP	100,00%	1.179.049,32	6,68%	805.185.647,71	0,15%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	5.753.617,96	15,12%	17.003.081.830,78	0,034%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	5.753.675,50	15,12%	29.515.411.197,63	0,02%	SIM		
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	100,01%	2.226.542,52	5,85%	1.284.256.890,00	0,173%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	3,8%
FI CAIXA MASTER BRASIL RF IMA-B LP	100,01%	2.226.653,85	15,12%	1.411.961.470,69	0,16%	SIM		
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	99,88%	1.181.157,46	3,10%	211.997.776,14	0,557%	SIM		
BB TOP AÇÕES IBOVESPA INDEXADO FI	99,88%	1.179.681,01	3,10%	481.071.102,59	0,25%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	0,01%	70,87	0,0002%	29.515.411.197,63	0,0000002%	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	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	5,043875949	5,085473962	301856,9599	0	0	301856,9599
2	1385	189-5	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	4,741296018	4,76924297	466854,4954	0	0	466854,4954
3	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,454579001	4,478560004	678845,2421	0	0	678845,2421
4	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	3,419940997	3,445324005	76283,31607	0	0	76283,31607
5	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	26,56203741	26,71494294	218756,8345	0	0	218756,8345
6	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,558343951	3,584707136	538867,7391	0	0	538867,7391
7	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B 5 + TP FI	13.327.340/0001-73	4,011431885	4,031043861	14873,05573	0	0	14873,05573
8	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,721734215	3,738290181	740722,6903	0	0	740722,6903
9	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,092805368	3,117644282	1845501,744	0	0	1845501,744
10	4099-1	991-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,558343932	7,169414289	153582,8943	11304,23448	0	164887,1288
11	4099-1	111309-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,558343951	10,75412173	9509,783334	5579,256335	9358,92912	5730,110549
12	0821	70858-5	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	4,689835003	4,715150006	250050,5262	0	0	250050,5262
13	0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	3,712345095	3,72956099	398345,8493	0	0	398345,8493
14	0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	19.196.599/0001-09	2,438202103	2,457038496	826548,9098	0	0	826548,9098
15	1380-3	19866-8	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	10.986.880/0001-70	4,502463816	4,526062689	728144,5235	0	0	728144,5235
16	1380-3	19866-8	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	11.484.558/0001-06	3,368590403	3,393742808	1305900,606	0	0	1305900,606
17	4099-1	247-X	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	09.005.823/0001-84	1,591952089	1,606658578	735163,946	0	0	735163,946
18	1380-3	19866-8	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	03.916.081/0001-62	20,1728508	19,51947007	14175,99192	0	0	14175,99192

* 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.	18.151.137,94	1.559.935.014.673,21	0,0012%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	7.064.698,12	510.382.267.594,85	0,0014%	SIM
3	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	8.004.226,40	666.404.173.331,11	0,0012%	SIM
4	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	4.695.543,37	116.573.039.715,17	0,0040%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		37.915.605,83			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		132.066,72			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		38.047.672,55			

* 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)	2.970.000,00	8,2%

*POSIÇÃO 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)	5.753.617,96	15,2%

Referência: FEVEREIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	2.513.076,92	6,6%

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 (repassse e outras receitas).

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

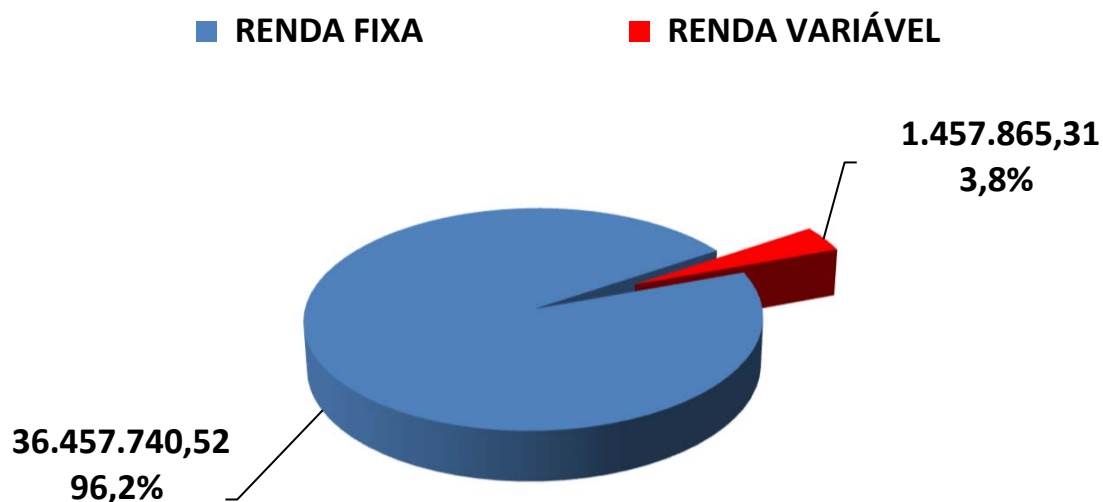
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	1385	189-5	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1.535.085,71	4,05%	32.161.987,87	84,83%
2			1385	189-5	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	2.226.542,52	5,87%		
3			1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3.040.249,15	8,02%		
4			1385	189-5	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	262.820,74	0,69%		
5			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	5.844.076,35	15,41%		
6			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	1.931.683,03	5,09%		
7			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	59.953,94	0,16%		
8			4099-1	247-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	2.769.036,36	7,30%		
9			4099-1	991-1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	591.072,07	1,56%		
10			4099-1	111309-7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	20.540,77	0,05%		
11			0821	70858-5	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	1.179.025,74	3,11%		
12			0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	1.485.655,14	3,92%		
13			0821	70858-5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2.030.862,49	5,36%		
14			1380-3	19866-8	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	3.295.627,76	8,69%		
15			1380-3	19866-8	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	4.431.890,79	11,69%		
16			4099-1	247-X	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	1.181.157,46	3,12%		
17			1380-3	19866-8	BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	276.707,85	0,73%		
18		RECURSOS DE CURTO PRAZO	4099-1	247-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	5.753.617,96	15,17%	5.753.617,96	15,17%
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						37.915.605,83	100%	37.915.605,83	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	36.457.740,52	96,2%
RENDA VARIÁVEL	1.457.865,31	3,8%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	37.915.605,83	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

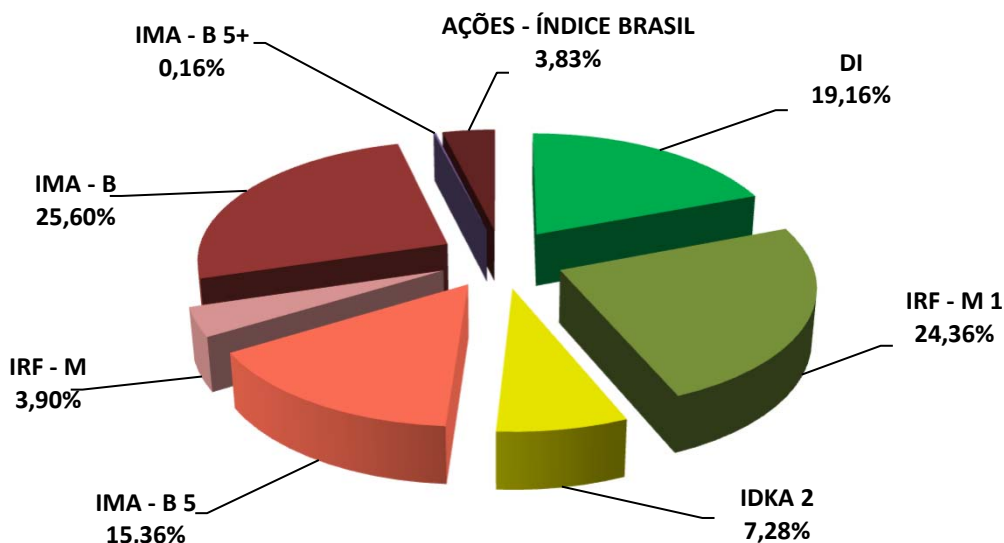


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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	7.288.703,67	19,16%	RENTA FIXA - CURTO PRAZO	16.557.573,56	43,52%
IRF - M 1	9.268.869,89	24,36%			
IDKA 2	2.769.036,36	7,28%	RENTA FIXA - MÉDIO PRAZO	8.613.112,71	22,64%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	5.844.076,35	15,36%	IPCA + TAXAS DE JUROS	-	0,00%
IPCA	-	0,00%			
IPCA + 5,00% a.a.	-	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%	RENTA FIXA - LONGO PRAZO	11.227.100,31	29,51%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%			
IRF - M	1.485.655,14	3,90%			
IMA - B	9.741.445,17	25,60%	RENTA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	59.953,94	0,16%
IRF - M 1+	-	0,00%			
IMA - B 5+	59.953,94	0,16%	MULTIMERCADO	-	0,00%
MULTIMERCADO	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	1.457.865,31	3,83%
IBOVESPA	1.457.865,31	3,83%			
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
ISE	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
PETROBRÁS	-	0,00%			
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
INFRAESTRUTURA	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
BDR - NÍVEL I	-	0,00%			
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	37.915.605,83	99,65%		37.915.605,83	99,65%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

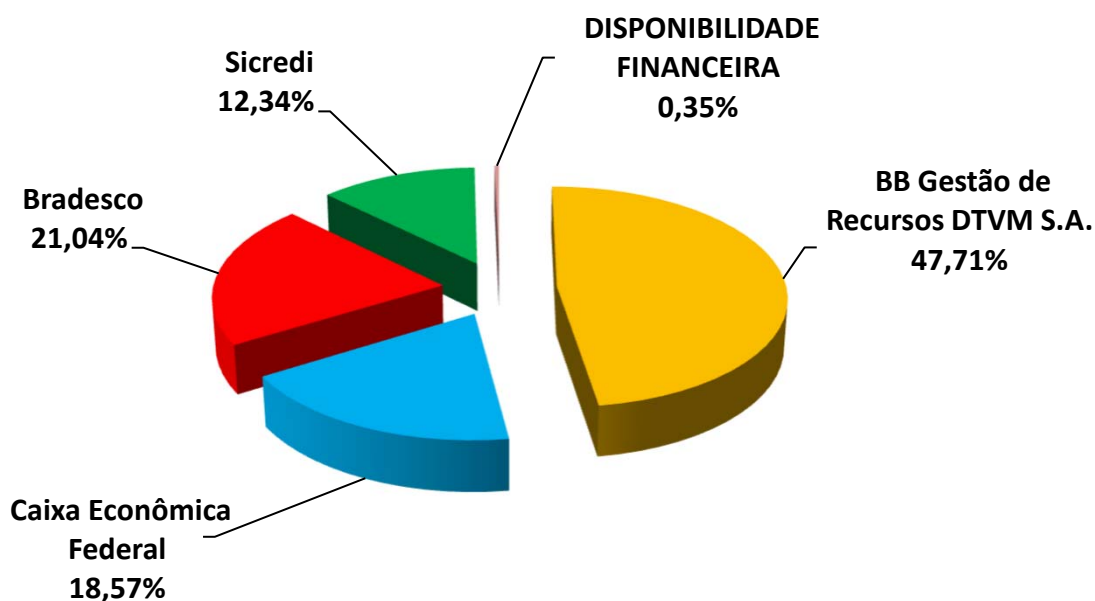


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	18.151.137,94	47,71%
Caixa Econômica Federal	7.064.698,12	18,57%
Bradesco	8.004.226,40	21,04%
Sicredi	4.695.543,37	12,34%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	132.066,72	0,35%
TOTAL	38.047.672,55	100,00%

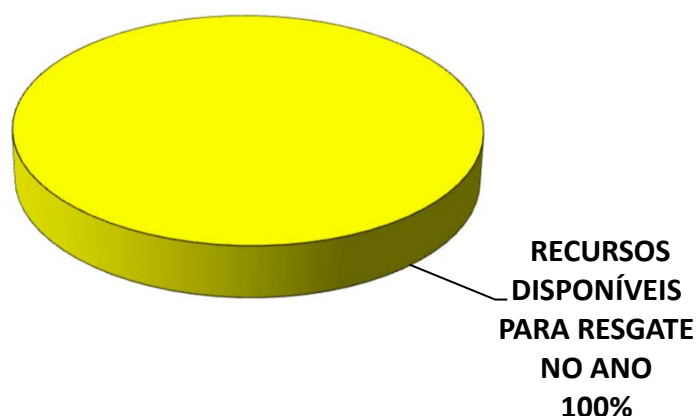
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

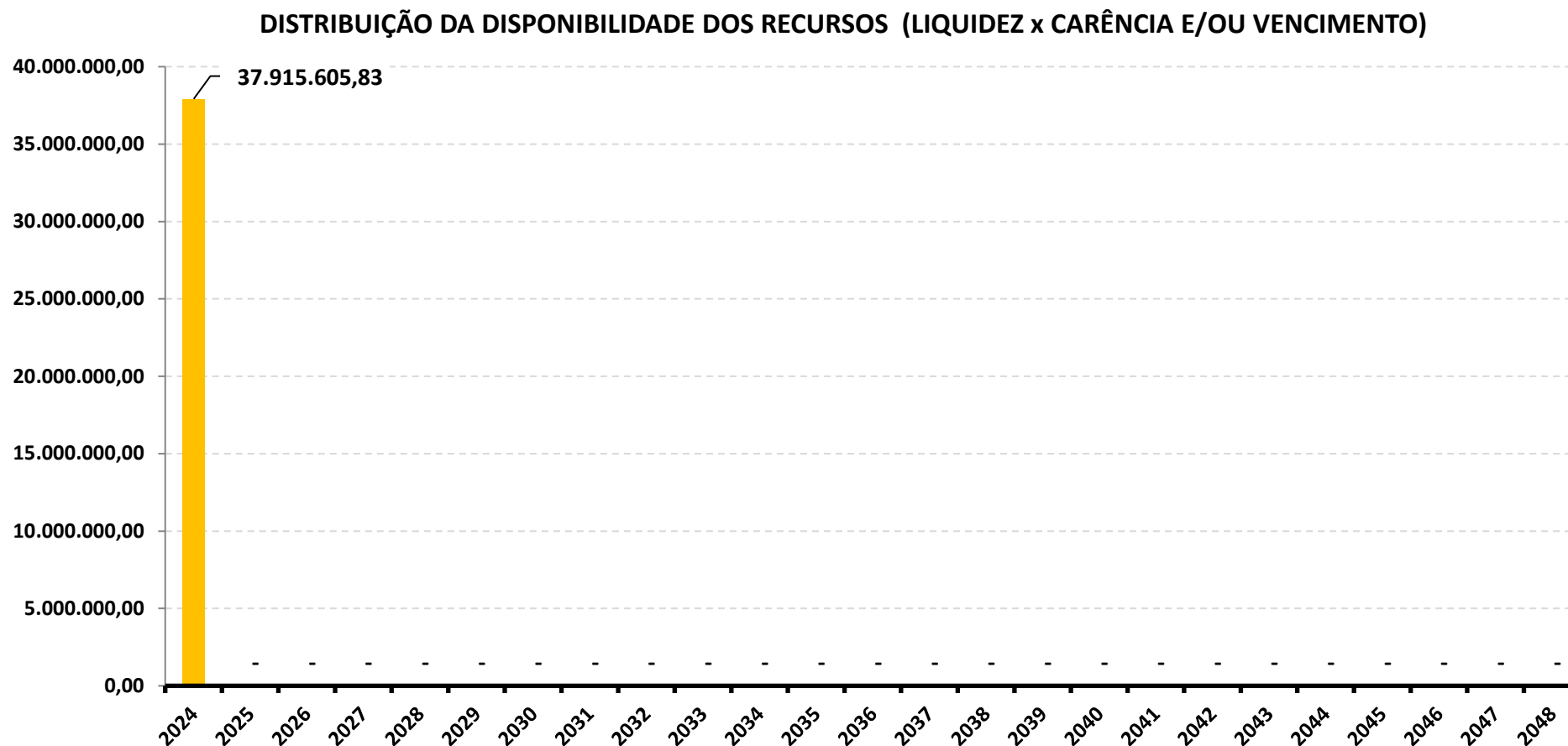
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	38.047.672,55	100,00%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	-	0,00%
TOTAL	38.047.672,55	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



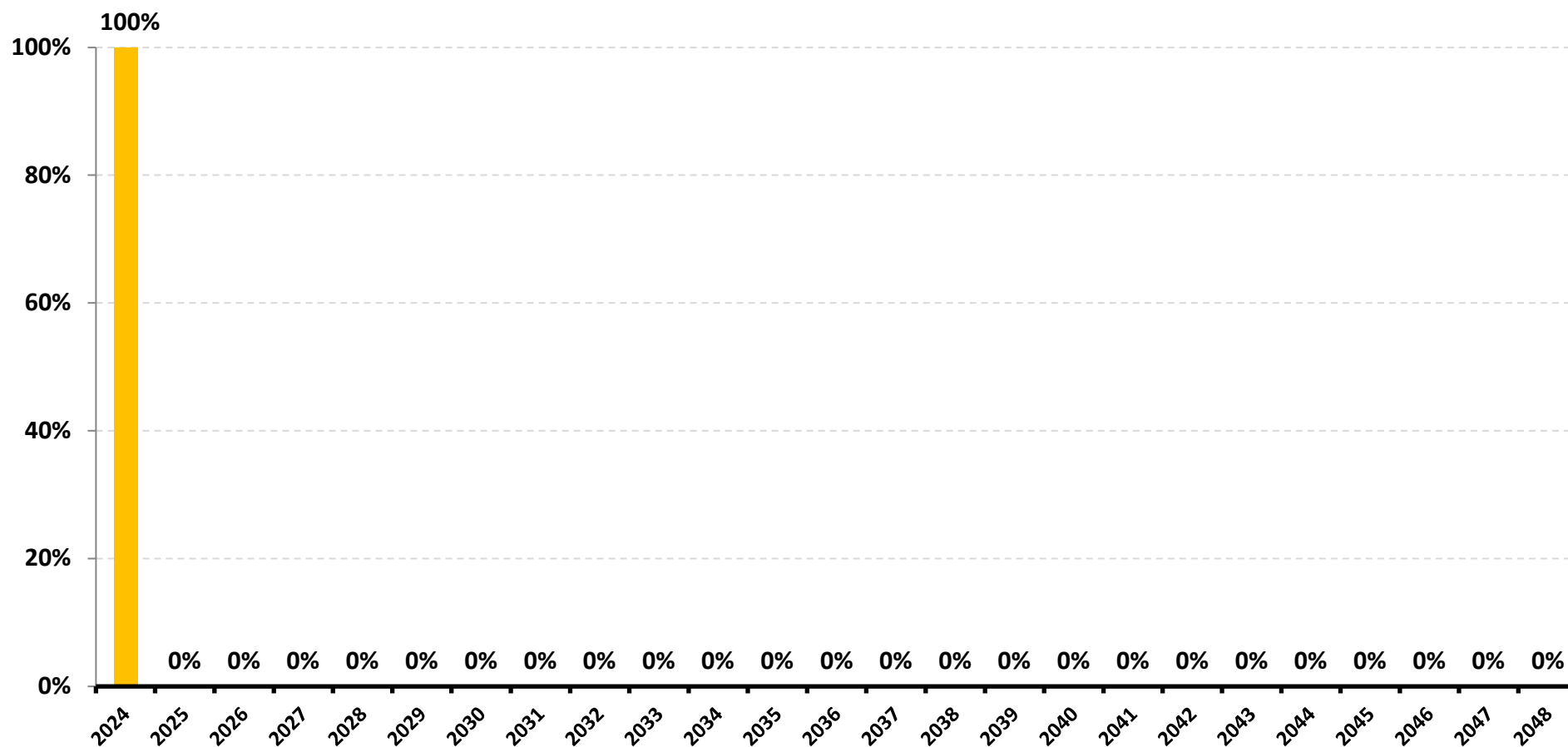
6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



*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 RF REF DI LP PERFI FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	03.543.447/0001-03
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	IRF - M 1	IDKA 2	IMA - B 5
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	17.003.081.830,78	8.089.813.404,09	5.893.692.124,08	5.237.322.277,24
NÚMERO DE COTISTAS **	1139	1152	884	795
VALOR DA COTA **	3,117644281	3,584707136	3,738290181	26,71494292
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	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 RF IMA - B 5 + TP FI	BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	13.327.340/0001-73	09.005.823/0001-84	03.737.206/0001-97	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5+	IBOV	CDI	IRF - M 1
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	02/10/2007	05/07/2006	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	0,01	1000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
CARÊNCIA	Não possui	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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.569.481.605,43	211.997.776,14	16.385.434.228,67	8.662.829.991,66
NÚMERO DE COTISTAS **	293	6459	993	1191
VALOR DA COTA **	4,031043857	1,606658579	5,085474	3,445324
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	15/04/2019	01/09/2020	06/05/2019	25/09/2018
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. 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.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP
CNPJ	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	11.484.558/0001-06	10.986.880/0001-70
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	IMA - B	IMA - B	IRF - M 1	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	27/10/2009	02/07/2010	17/02/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	5000	0
RESGATE MÍNIMO	0	0	0	0
SALDO MÍNIMO	0	0	5000	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 *	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.024.622.442,53	1.284.256.890,00	797.998.578,98	597.977.709,89
NÚMERO DE COTISTAS **	775	227	247	101
VALOR DA COTA **	4,47856	4,769243	3,3937428	4,5260627
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	02/08/2018	21/01/2019	06/07/2018
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. 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	BRDESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
CNPJ	03.916.081/0001-62	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	PETR3	IRF - M 1	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	10/07/2000	27/02/2014	24/01/2011	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.	0,18% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	50000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	5000	5000	5000
RESGATE MÍNIMO	100	5000	5000	5000
SALDO MÍNIMO	100	50000	50000	50000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte 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	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	273.459.669,55	849.166.892,78	730.254.613,81	629.097.664,44
NÚMERO DE COTISTAS **	5555	444	689	381
VALOR DA COTA **	27,4352854	2,4570385	3,729561	4,71515
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	27/05/2019	14/08/2020	14/08/2020	22/12/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	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%)

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

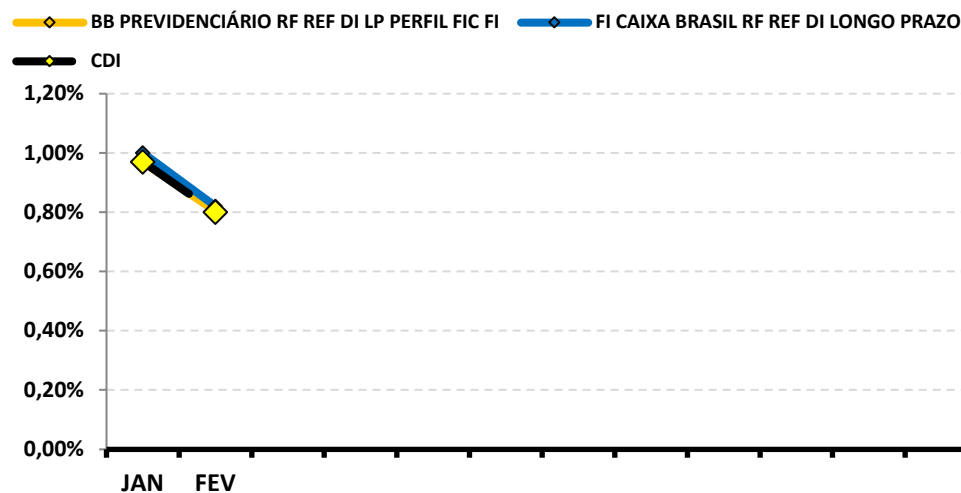
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

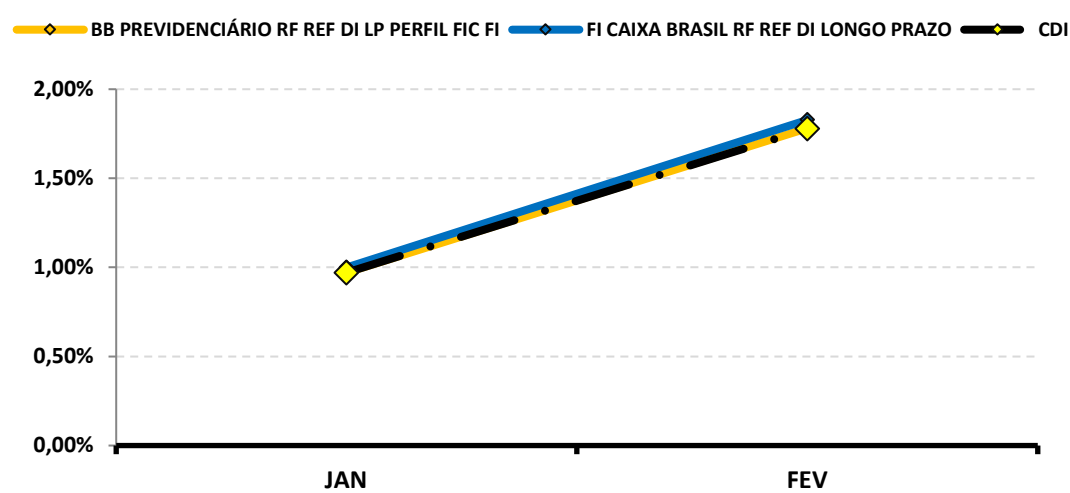
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%											45.840,26	1,78%	100.491,11
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%	0,82%											12.556,65	1,83%	27.677,58
CDI	0,97%	0,80%												1,78%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

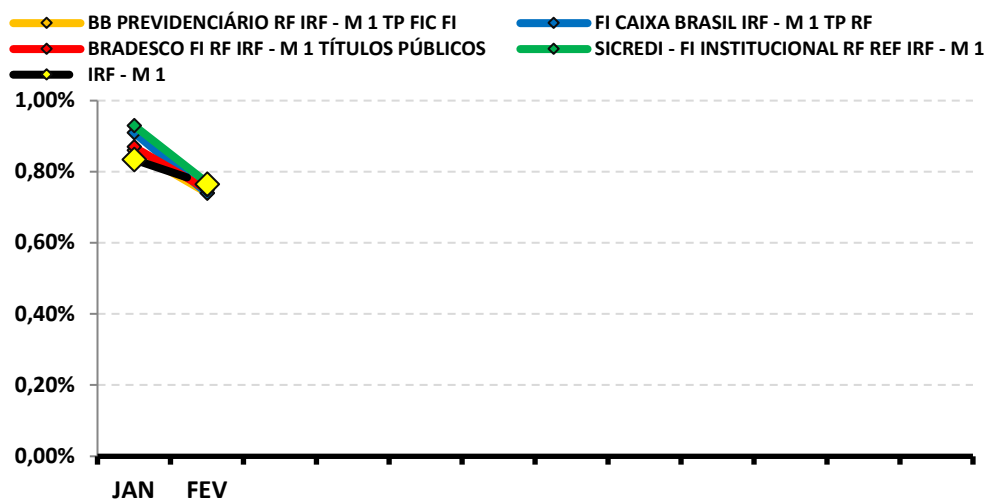


Continuação....

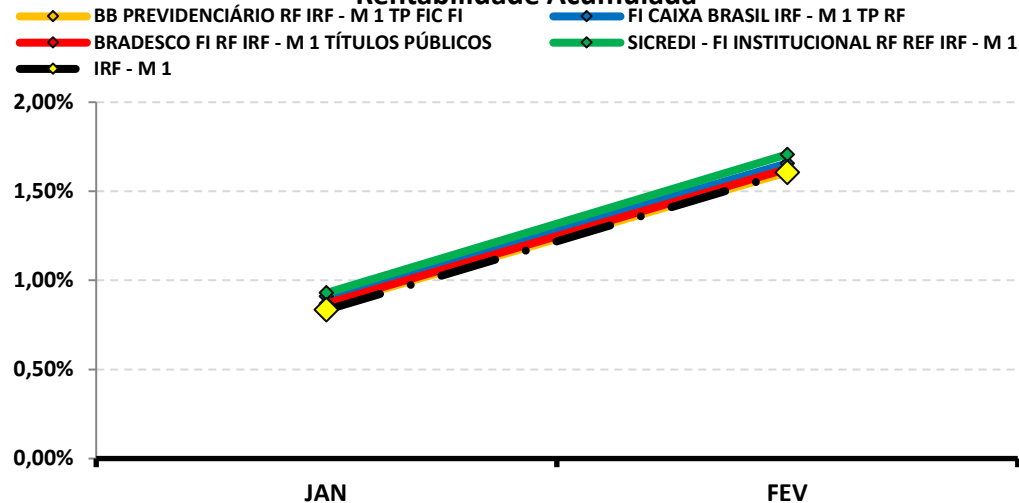
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%											18.505,92	1,61%	39.916,87
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,91%	0,74%											1.936,30	1,66%	4.293,76
BRAPRESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS	0,87%	0,75%											32.846,54	1,63%	70.661,12
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,93%	0,77%											15.569,20	1,71%	34.194,57
IRF - M 1	0,83%	0,77%												1,61%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

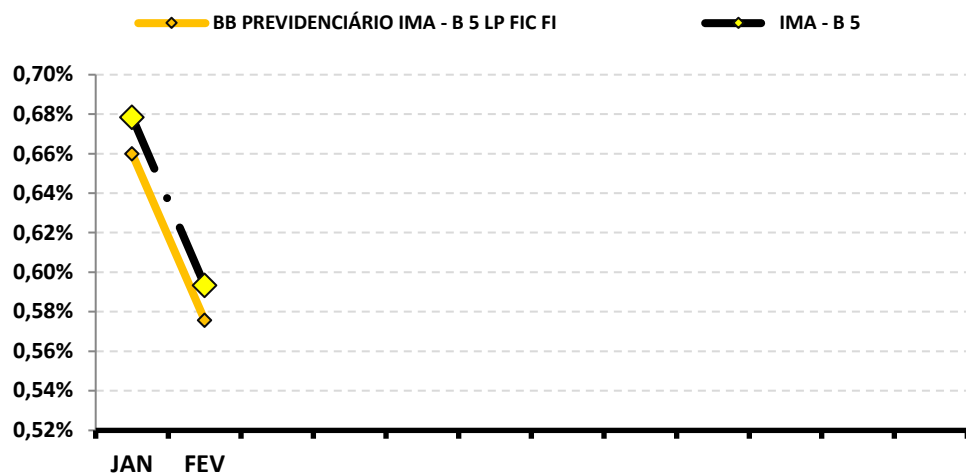


Continuação....

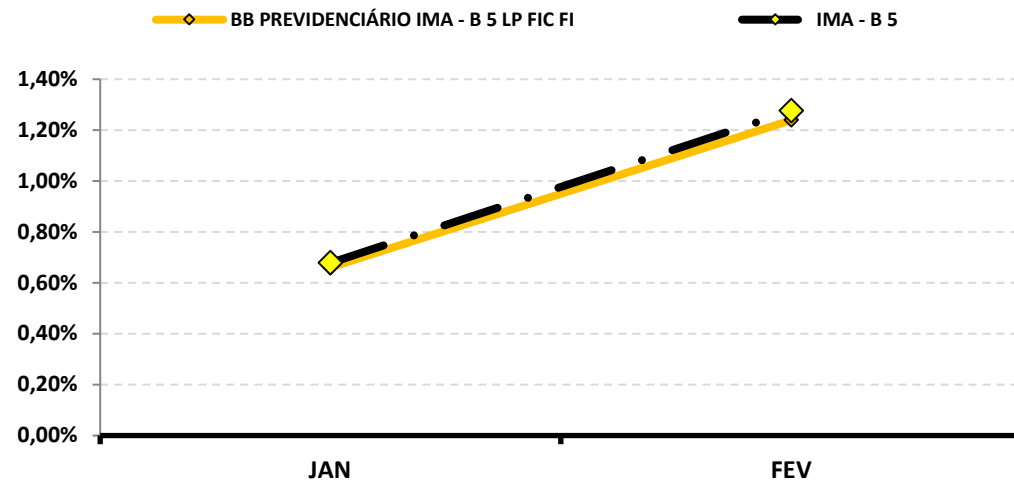
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%											33.449,13	1,24%	71.560,19
IMA - B 5	0,68%	0,59%												1,28%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

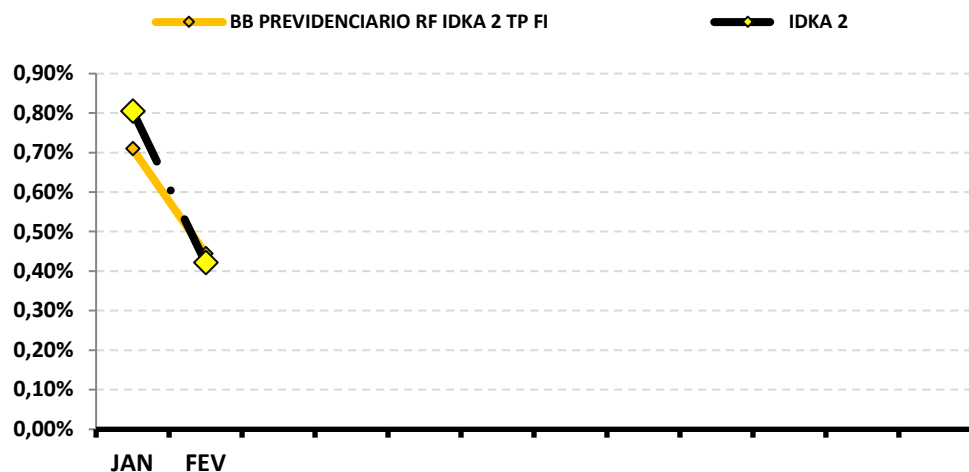


Continuação....

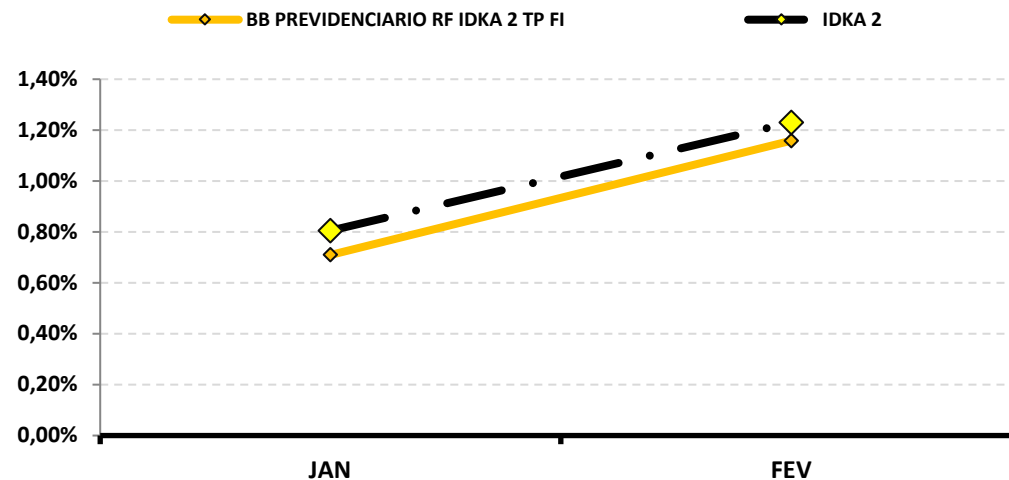
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%											12.263,38	1,16%	31.748,28
IDKA 2	0,81%	0,42%												1,23%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

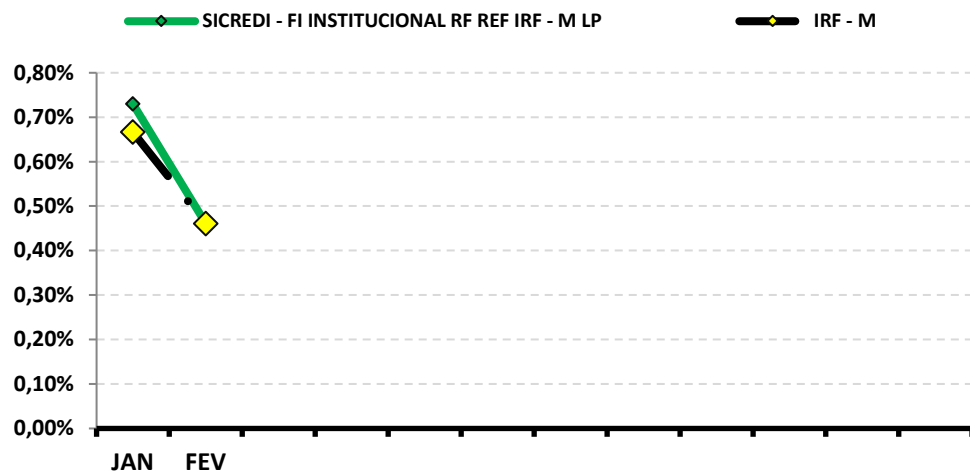


Continuação....

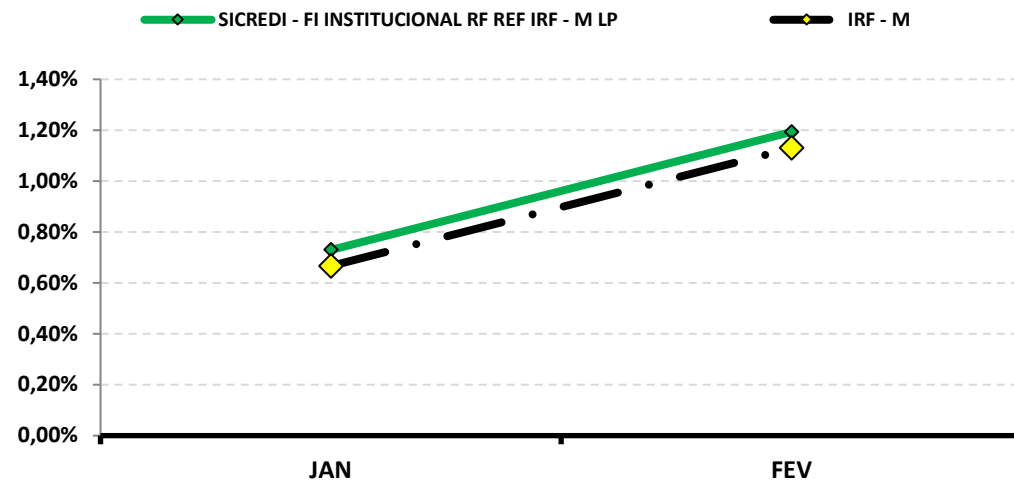
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,73%	0,46%											6.857,88	1,19%	17.538,17
IRF - M	0,67%	0,46%												1,13%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

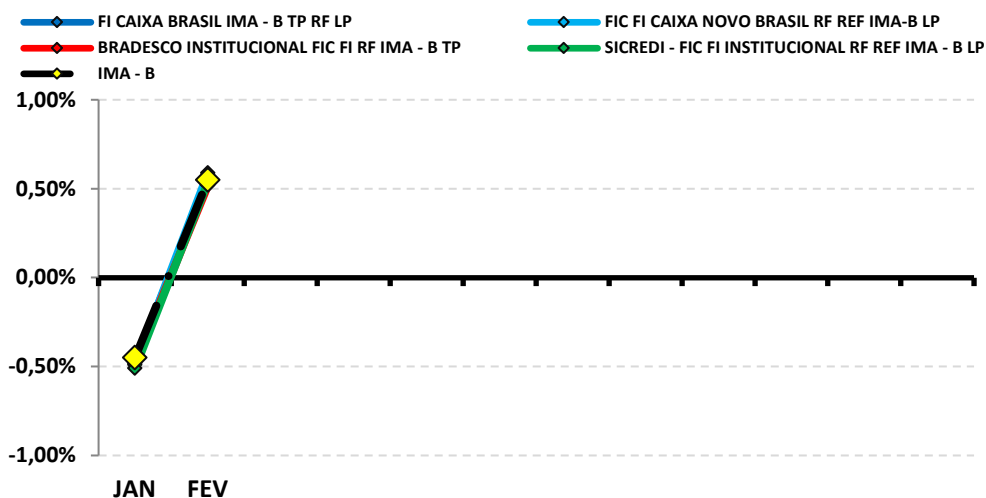


Continuação....

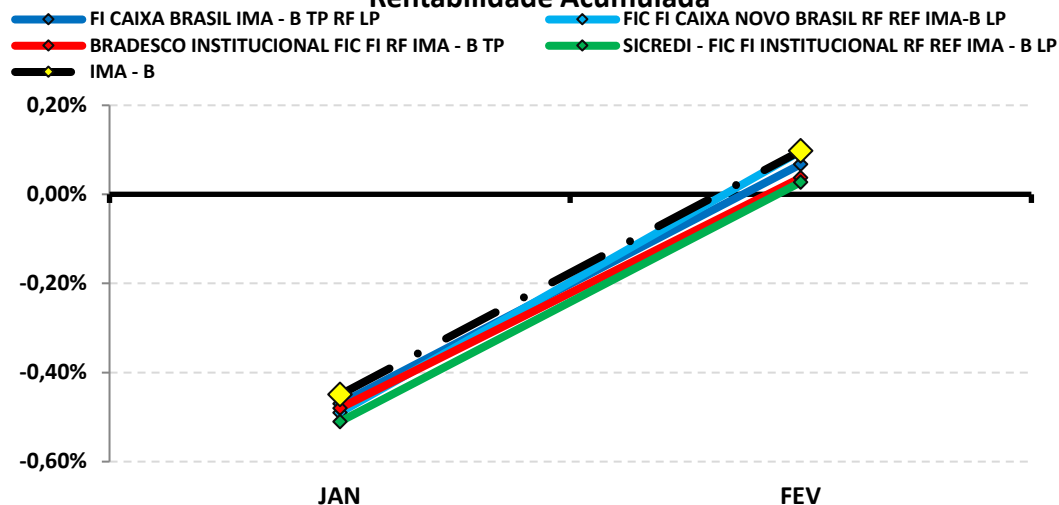
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%	0,54%											16.279,39	0,07%	2.144,46
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,49%	0,59%											13.047,16	0,10%	2.154,99
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B TP	-0,48%	0,52%											17.183,39	0,04%	1.454,38
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,51%	0,54%											6.330,03	0,03%	286,31
IMA - B	-0,45%	0,55%												0,10%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

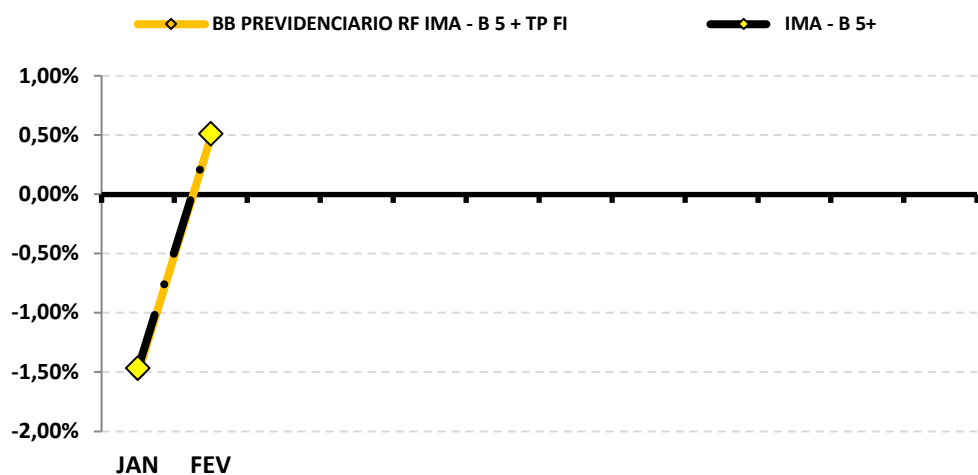


Continuação....

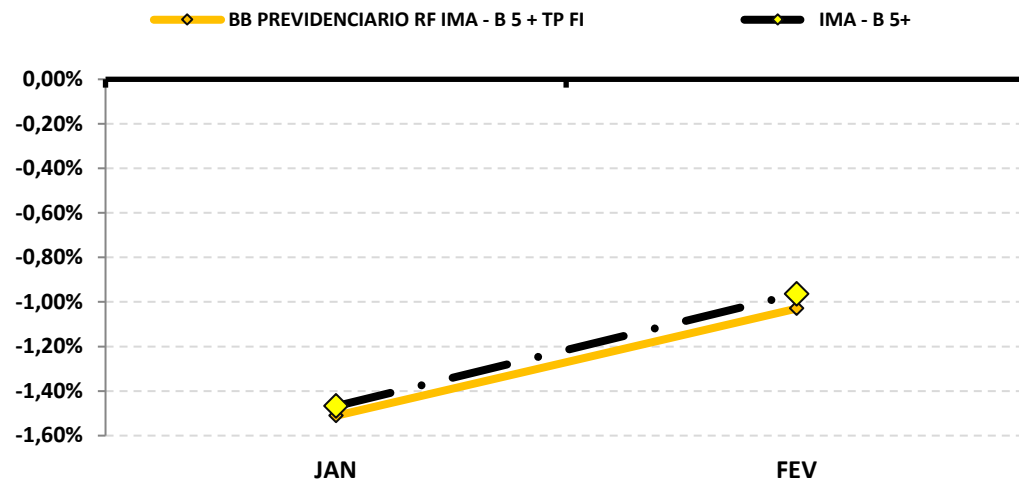
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B 5 + TP FI	-1,51%	0,49%											291,69	-1,03%	(625,03)
IMA - B 5+	-1,47%	0,51%												-0,96%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

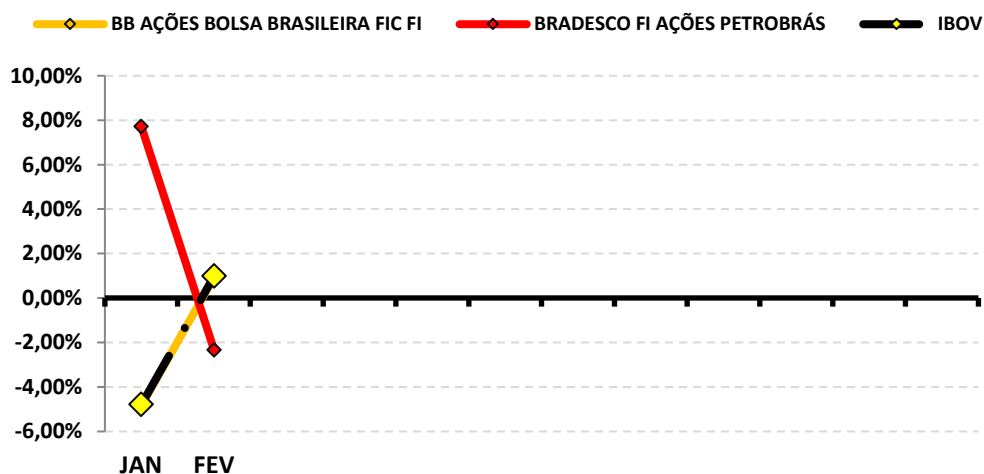


Continuação....

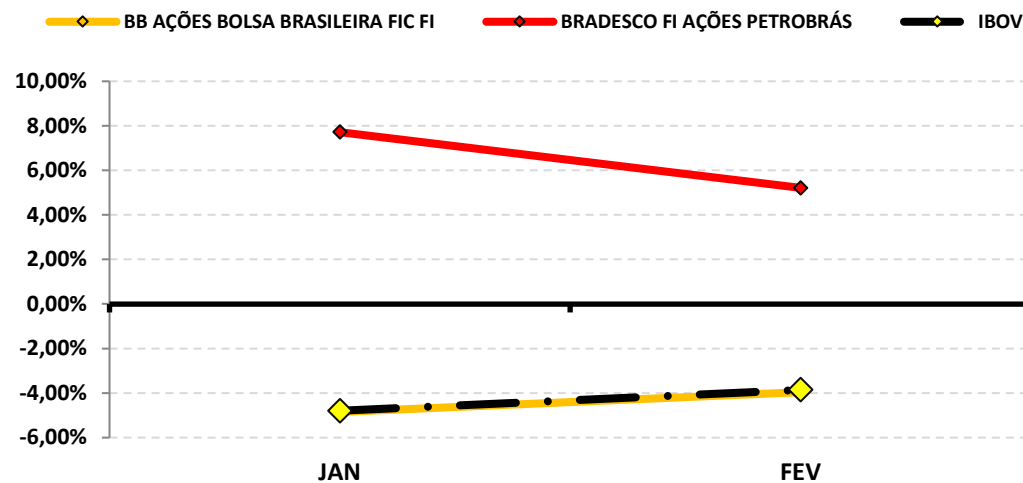
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												(R\$)	RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV												(%)	(R\$)
BB AÇÕES BOLSA BRASILEIRA FIC FI	-4,84%	0,92%											10.811,68	-3,96%	(48.653,74)
BRADESCO FI AÇÕES PETROBRÁS	7,72%	-2,33%											(9.262,32)	5,21%	19.280,41
IBOV	-4,79%	0,99%												-3,85%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVIAP

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,37%	0,62%										
CDI	0,97%	0,80%										
IBOVESPA	-4,79%	0,99%										
META ATUARIAL	0,83%	1,24%										

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

R\$	234.506,28
-----	------------

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

R\$	465.636,75
-----	------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVIAP

	JAN	FEV										
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,37%	1,00%										
CDI	0,97%	1,78%										
IBOVESPA	-4,79%	-3,85%										
META ATUARIAL	0,83%	2,07%										

RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIAP: R\$ 374.123,43

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 775.737,48

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (401.614,05)

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,00% 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 56,10% 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 PREVIAP não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
FEV	1,00%	2,07%	48,10%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,19%	8,63%	10,26%

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 PREVIAP poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 46 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..

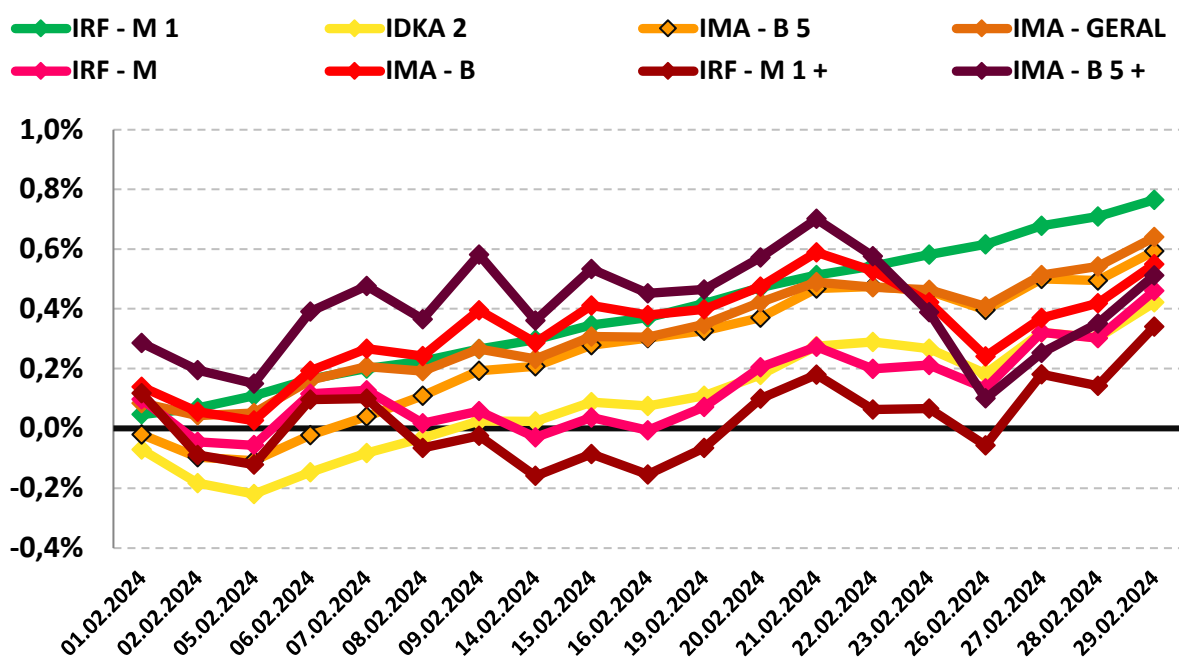
10.2-RENTA FIXA

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

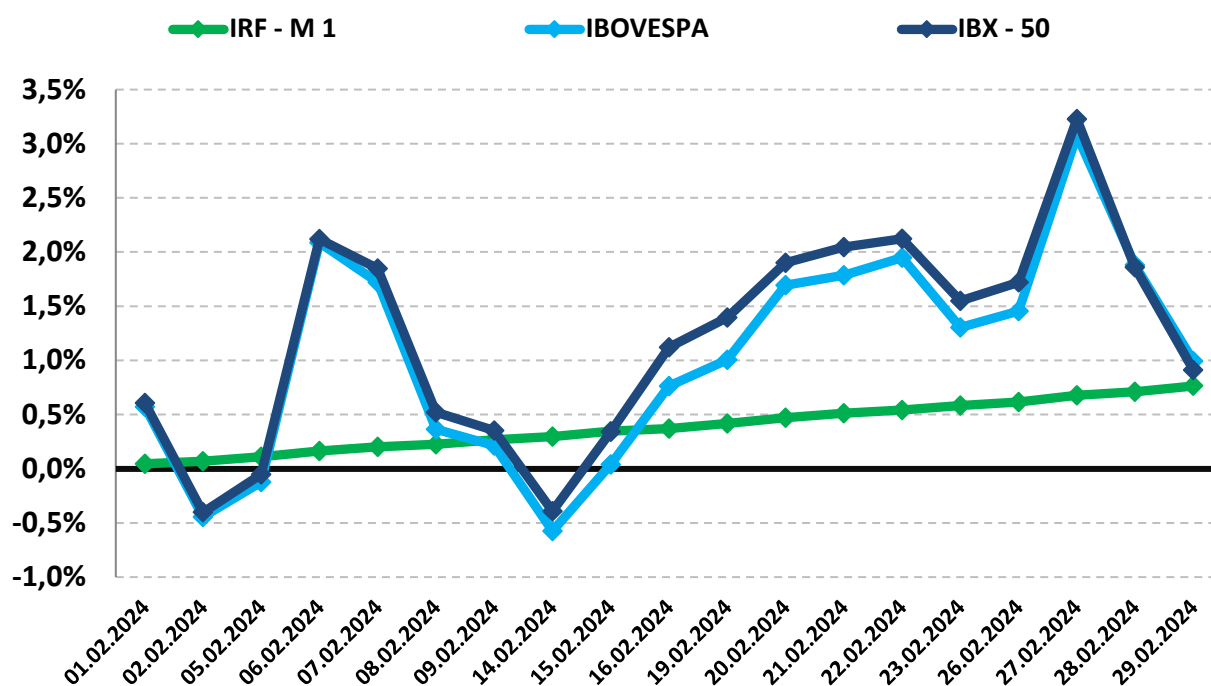
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de fevereiro com desvalorização, conseguindo se recuperar ainda na 1ª semana, oscilando durante o mês, mas conseguindo finalizar de forma positiva. A perspectiva otimista do cenário econômico internacional não influenciou o cenário doméstico, sendo mais influenciado 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)



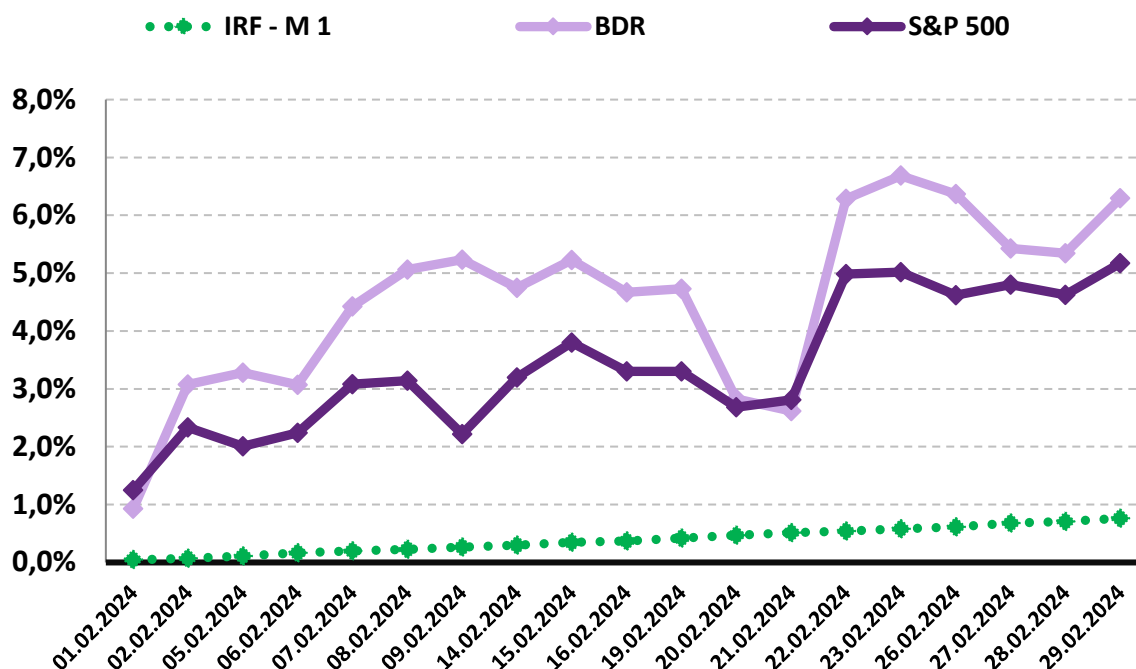
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

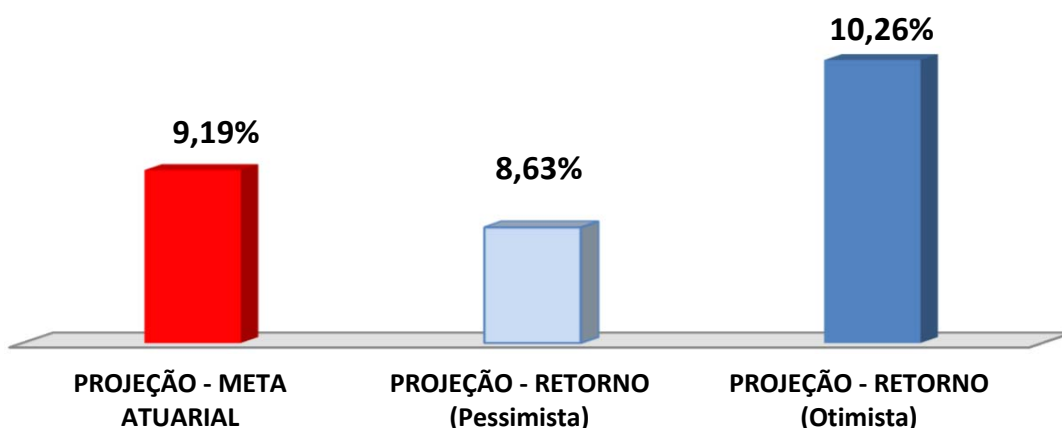
O mês de fevereiro foi marcado pela continuidade em obter um crescimento mais moderado, uma desaceleração da inflação e manutenção da Taxa Selic nos próximos meses junto ao cenário fiscal. Recentemente, a composição da inflação indicou possível pressão salarial afetando índices de preços. A atividade 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 18, a carteira deverá rentabilizar entre 8,63% a 10,26% 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