

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
SORRISO - MT / PREVISÃO

RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS

JANEIRO
2024

17 de fevereiro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 4,76% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,39%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,76% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,01%

Data Focal: 31/01/2023

MENSAL												
	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,02%											
TAXA DE JUROS	0,39%											
VARIAÇÃO IPCA	0,42%											
META ATUARIAL	0,81%											
CDI	0,97%											

ACUMULADO												
	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,02%											
TAXA DE JUROS	0,39%											
VARIAÇÃO IPCA	0,42%											
META ATUARIAL	0,81%											
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	11
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	12
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	13
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	14
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	15
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	16
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	17
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	18
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	18
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	19
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	20
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	21
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	22
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	24
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	29
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	41
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	41
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	42
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	44
9.4 - Meta Atuarial	44
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	44
10 – ANÁLISE DO MERCADO	45
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	49
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	52

1 - INTRODUÇÃO

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

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 - PREVISO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	346.985.777,83	2.200.000,00	-	-	1.568.713,90	(1.492.205,45)	76.508,45	349.262.286,28
2	FEVEREIRO	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
3	MARÇO	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
4	ABRIL	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
5	MAIO	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
6	JUNHO	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
7	JULHO	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
8	AGOSTO	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
9	SETEMBRO	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
10	OUTUBRO	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
11	NOVEMBRO	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
12	DEZEMBRO	349.262.286,28	-	-	-	-	-	-	349.262.286,28
13	ANO	346.985.777,83	2.200.000,00	-	-	1.568.713,90	(1.492.205,45)	76.508,45	349.262.286,28

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

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

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%	82,7%	100,0%	87,8%	307.400.878,02	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	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%	13,0%	40,0%	8,2%	28.664.202,33	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	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					96,0%	336.065.080,35	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	2,5%	12,0%	2,5%	8.900.416,85	-
13	F.I. Ações em Índices de Renda Variável	Art. 8, II (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
14	TOTAL - RENDA VARIÁVEL					2,5%	8.900.416,85	
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS								
15	F.I. e F.I.C FI Multimercados	Art. 10, I (10%)	0,0%	0,8%	10,0%	0,9%	3.070.798,98	-
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					0,9%	3.070.798,98	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS					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%	0,3%	10,0%	0,4%	1.225.990,10	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,4%	1.225.990,10	
EMPRÉSTIMO CONSIGNADO								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO					0,0%	-	
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,2%	725.718,11	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	349.988.004,39	6

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

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%	8,8%	30.702.231,41	-
2	IRF - M 1	0,0%	100,0%	3,9%	13.763.523,78	-
3	IRF - M	0,0%	50,0%	15,7%	54.943.480,94	-
4	IRF - M 1+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	15,8%	55.203.453,08	-
6	IMA - B	0,0%	50,0%	20,4%	71.316.569,25	-
7	IMA - B 5+	0,0%	8,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	20,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	14,8%	51.720.467,14	-
10	IPCA + TAXA DE JUROS	0,0%	70,0%	17,6%	61.486.153,73	-
RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS NO EXTERIOR						
11	MULTIMERCADO	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
12	ÍNDICES DE RENDA VARIÁVEL	0,0%	30,0%	2,5%	8.900.416,85	-
13	ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	0,0%	10,0%	0,4%	1.225.990,10	-
14	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,0%	0,0%	0,2%	725.718,11	-

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	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	33.221.254,87	9,49%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	87,83%	SIM
2	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	27.160.345,27	7,76%	SIM			
3	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.445.263,46	4,41%	SIM			
4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	55.203.453,08	15,77%	SIM			
5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	15.697.280,84	4,49%	SIM			
6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	37.062.544,48	10,59%	SIM			
7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	27.783.135,67	7,94%	SIM			
8	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	46.040.890,27	13,15%	SIM			
9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	36.023.186,30	10,29%	SIM			
10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	13.763.523,78	3,93%	SIM			
11	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.979.899,24	1,99%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,2%	SIM
12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.032.769,90	0,30%	SIM			
13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	20.651.533,19	5,90%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			336.065.080,35	96,02%				

* 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?
14	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.357.143,81	0,67%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,5%	SIM
15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2.083.019,44	0,60%	SIM			
16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA FI AÇÕES	4.460.253,60	1,27%	SIM			
17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.070.798,98	0,88%	SIM	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	0,9%	SIM
(2) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL			11.971.215,83	3,42%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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?
18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.225.990,10	0,35%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,4%	SIM
(3) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			1.225.990,10	0,35%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
19	Banco do Brasil S.A.	520.446,76	0,15%
20	Caixa Econômica Federal	205.271,35	0,06%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	725.718,11	0,21%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	336.065.080,35	96,02%
(2)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL	11.971.215,83	3,42%
(3)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	1.225.990,10	0,35%
(4)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	725.718,11	0,21%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2 + 3 + 4)		349.988.004,39	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	10.740.658/0001-93	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	33.221.254,87	5.008.664.499,36	0,663%	SIM
	2	14.508.605/0001-00	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	27.160.345,27	2.406.843.346,40	1,128%	SIM
	3	50.569.054/0001-40	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.445.263,46	619.738.330,41	2,492%	SIM
	4	11.060.913/0001-10	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	55.203.453,08	7.718.818.121,25	0,715%	SIM
	5	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	15.697.280,84	5.245.527.378,78	0,299%	SIM
	6	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	37.062.544,48	5.251.127.483,30	0,706%	SIM
	7	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	27.783.135,67	4.127.932.079,70	0,673%	SIM
	8	49.963.829/0001-89	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	46.040.890,27	626.661.752,23	7,347%	SIM
	9	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	36.023.186,30	5.834.557.206,92	0,617%	SIM
	10	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	13.763.523,78	7.961.364.534,06	0,173%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	11	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.979.899,24	15.073.540.268,85	0,046%	SIM
	12	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.032.769,90	936.745.684,71	0,110%	SIM
	13	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	20.651.533,19	16.400.080.186,89	0,126%	SIM
	14	40.209.029/0001-00	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.357.143,81	25.278.791,32	9,325%	SIM
	15	15.154.220/0001-47	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2.083.019,44	662.400.867,22	0,314%	SIM
	16	13.058.816/0001-18	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4.460.253,60	403.854.266,62	1,104%	SIM
	17	30.036.235/0001-02	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.070.798,98	1.668.294.580,56	0,184%	SIM
	18	17.502.937/0001-68	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.225.990,10	2.108.221.544,73	0,058%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				349.262.286,28			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				725.718,11			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				349.988.004,39			

* 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	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%	13.763.523,78	3,93%	7.961.364.534,06	0,173%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	87,8%
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	4.587.382,48	1,31%	7.961.435.004,77	0,06%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	20.651.533,19	5,90%	16.400.080.186,89	0,126%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	8,2%
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	20.651.739,71	5,90%	28.927.655.344,12	0,07%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	0,85%	2.083.019,44	0,60%	662.400.867,22	0,314%	SIM	F.I. Ações, Art. 8, I (30%)	2,5%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,85%	17.768,16	0,01%	14.353.569.375,49	0,0001%	SIM		
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	0,93%	2.357.143,81	0,67%	25.278.791,32	9,325%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,93%	22.015,72	0,01%	14.353.569.375,49	0,0002%	SIM		
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,92%	1.225.990,10	0,35%	2.108.221.544,73	0,058%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º, III (10%)	0,4%
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP	0,92%	11.315,89	0,003%	14.353.569.375,49	0,0001%	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	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	3,061299999	6,167261997	4377073,928	713444,6372	0	5090518,565
2	2756	006.0000034-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,475400994	4,454579001	1498515,098	0	0	1498515,098
3	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	4,475401	4,454579	5959261,465	0	0	5959261,465
4	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	4,135653001	4,163109001	13260150,78	0	0	13260150,78
5	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	2,913363	2,932931	9260478,773	0	0	9260478,773
6	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	4,993783002	5,043875997	1383836,408	0	0	1383836,408
7	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	50.569.054/0001-40	1,04585285	1,03812448	14878045,7	0	0	14878045,7
8	1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,695428962	3,72173421	7116172,472	0	0	7116172,472
9	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	7,018349604	6,983761127	147881,6187	0	0	147881,6187
10	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,571012067	7,620844281	3645676,863	0	0	3645676,863
11	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,913027059	7,874911035	4706408,024	0	0	4706408,024
12	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,527842298	3,558343958	3867957,663	0	0	3867957,663
13	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,695428962	3,721734208	2562967,487	0	0	2562967,487
14	1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,063192364	3,092805369	6677281,862	0	0	6677281,862
15	1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	49.963.829/0001-89	1,078447075	1,065565057	43207958,04	0	0	43207958,04
16	2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	1,589238997	1,484525001	1403155,513	0	0	1403155,513
17	2756	006.000007-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	1167,357383	1114,231328	2115,488723	0	0	2115,488723
18	2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	6,115318386	6,39422827	191733,865	0	0	191733,865
19	2756	006.000007-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	30.036.235/0001-02	2,075101001	2,110072999	1455304,618	0	0	1455304,618
20	2756	006.000007-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	13.058.816/0001-18	3,027278998	2,884048999	1546524,904	0	0	1546524,904

* 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.	182.357.583,59	1.497.980.573.478,45	0,0122%	SIM
2	CAIXA ASSET DTVM	166.904.702,69	502.158.621.591,82	0,0332%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		349.262.286,28			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		725.718,11			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		349.988.004,39			

* 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/2023

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	17.600.000,00	6,4%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 31/10/2022.

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)	27.631.432,43	7,9%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	16.246.153,85	4,6%

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)

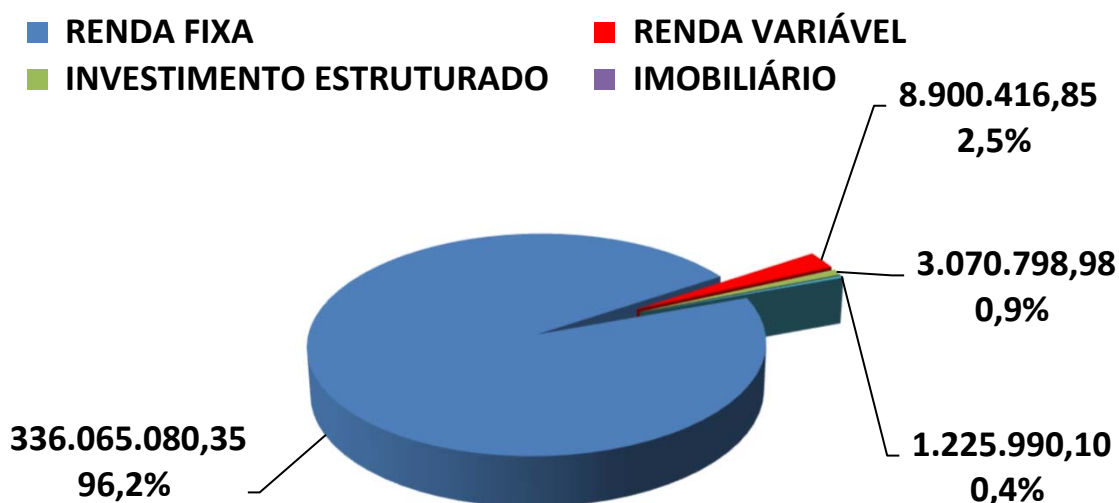
Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	15.697.280,84	4,49%	321.630.853,85	92,09%
2			2756	006.0000034-0	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	6.675.253,89	1,91%		
3			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	26.546.000,98	7,60%		
4			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	55.203.453,08	15,81%		
5			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	27.160.345,27	7,78%		
6			2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	15.445.263,46	4,42%		
7			1917-8	12598-9	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	26.484.502,53	7,58%		
8			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.032.769,90	0,30%		
9			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	27.783.135,67	7,95%		
10			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	37.062.544,48	10,61%		
11			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	13.763.523,78	3,94%		
12			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	9.538.683,77	2,73%		
13			1917-8	17002-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	46.040.890,27	13,18%		
14			2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	2.083.019,44	0,60%		
15			2756	006.000007-3	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.357.143,81	0,67%		
16			2756	006.000007-3	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	1.225.990,10	0,35%		
17			2756	006.000007-3	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	3.070.798,98	0,88%		
18			2756	006.000007-3	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA FI AÇÕES	4.460.253,60	1,28%		
19	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS DE CURTO PRAZO	2756	006.000007-3	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	6.979.899,24	2,00%	27.631.432,43	7,91%
20			1917-8	17002-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	20.651.533,19	5,91%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						349.262.286,28	100%	349.262.286,28	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	336.065.080,35	96,2%
RENDA VARIÁVEL	8.900.416,85	2,5%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	3.070.798,98	0,9%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	1.225.990,10	0,4%
TOTAL	349.262.286,28	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

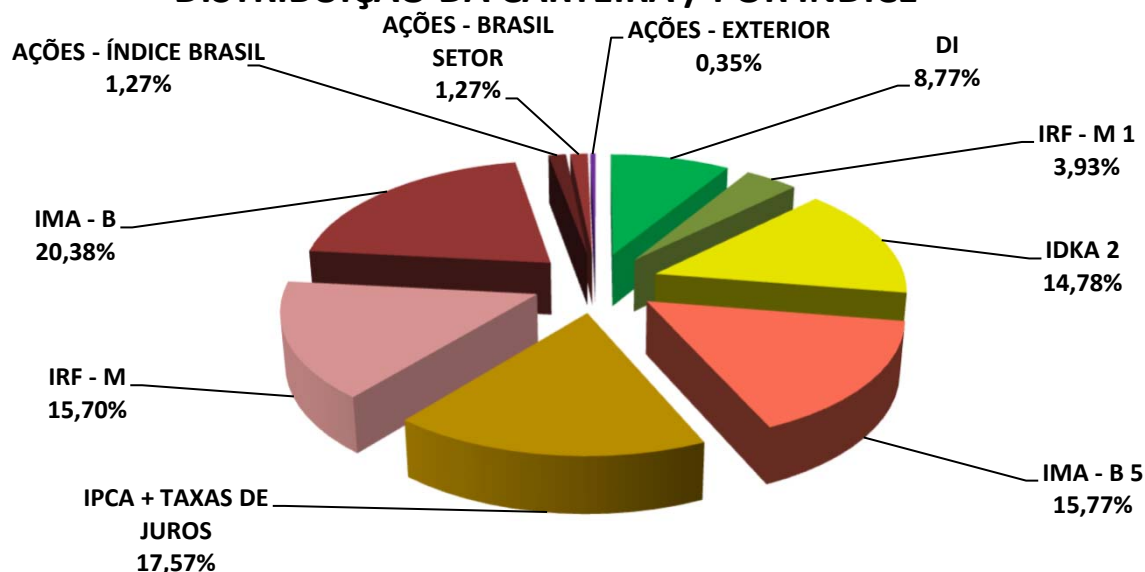


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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	30.702.231,41	8,77%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	44.465.755,19	12,70%
IRF - M 1	13.763.523,78	3,93%			
IDKA 2	51.720.467,14	14,78%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	106.923.920,22	30,55%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	55.203.453,08	15,77%	IPCA + TAXAS DE JUROS	61.486.153,73	17,57%
IPCA	-	0,00%			
IPCA + 5,00% a.a.	61.486.153,73	17,57%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%			
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	126.260.050,19	36,08%
IRF - M	54.943.480,94	15,70%			
IMA - B	71.316.569,25	20,38%			
IRF - M 1+	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IMA - B 5+	-	0,00%			
MULTIMERCADO	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
IBOVESPA	4.460.253,60	1,27%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	4.460.253,60	1,27%
IBR - X	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	4.440.163,25	1,27%
SMALL CAPS	2.083.019,44	0,60%			
ENERGIA	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	2.357.143,81	0,67%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
CONSTRUÇÃO CIVIL	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	1.225.990,10	0,35%	AÇÕES - EXTERIOR	1.225.990,10	0,35%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
MSCI ACWI	-	0,00%			
TOTAL	349.262.286,28	99,79%		349.262.286,28	99,79%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

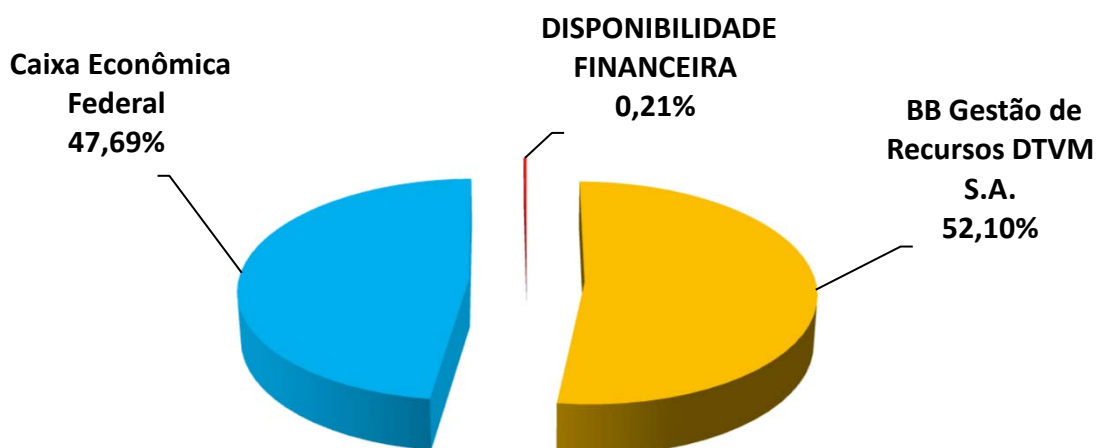


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	182.357.583,59	52,10%
Caixa Econômica Federal	166.904.702,69	47,69%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	725.718,11	0,21%
TOTAL	349.988.004,39	100,00%

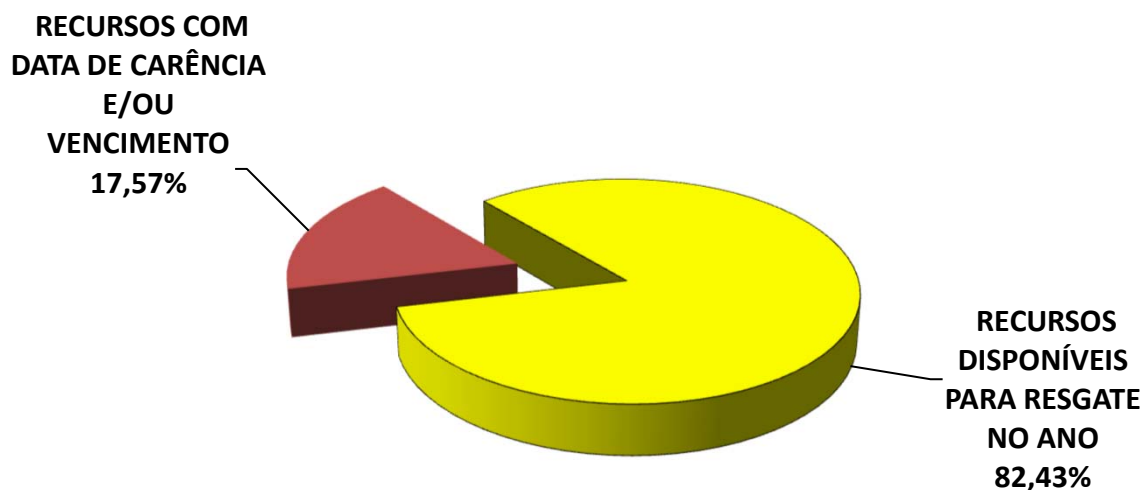
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	288.501.850,66	82,43%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	61.486.153,73	17,57%
TOTAL	349.988.004,39	100,00%

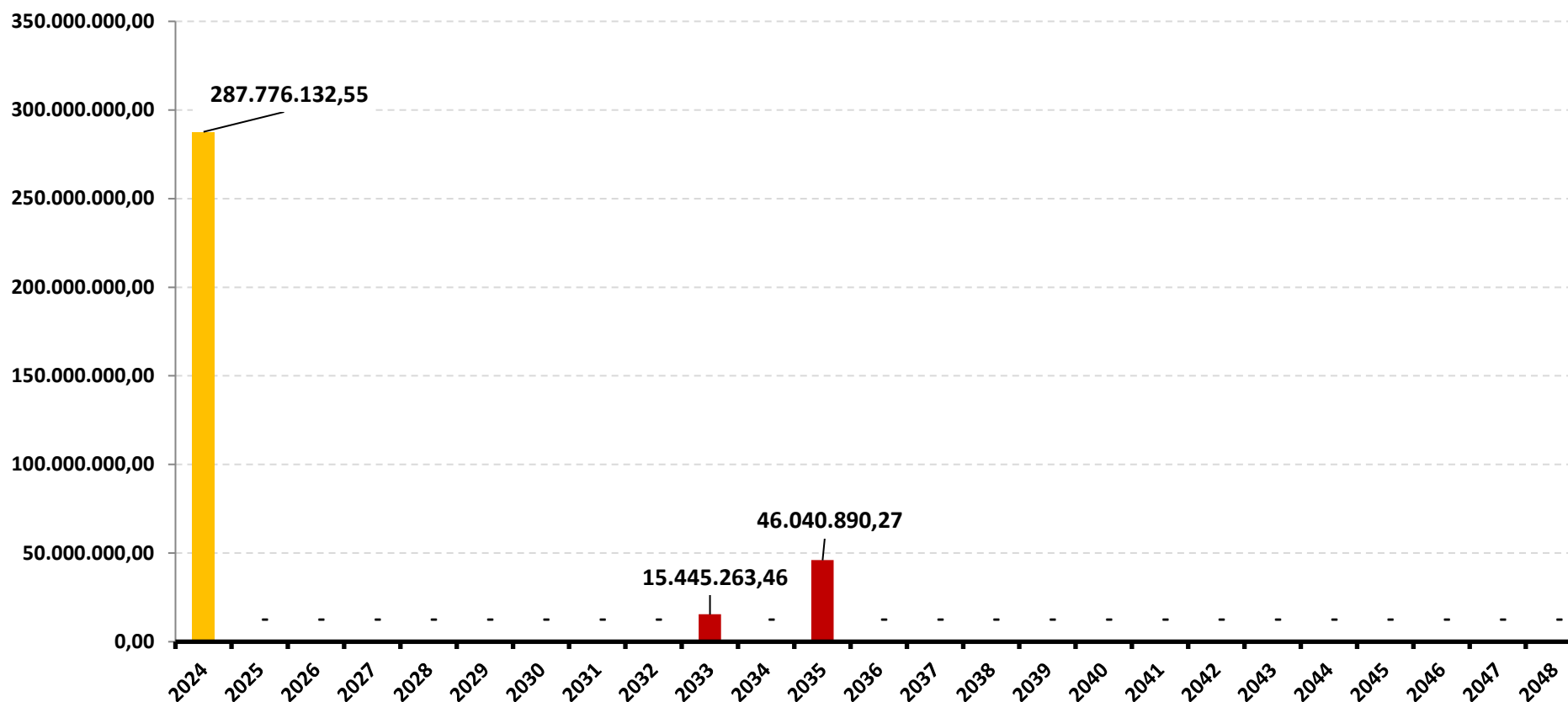
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

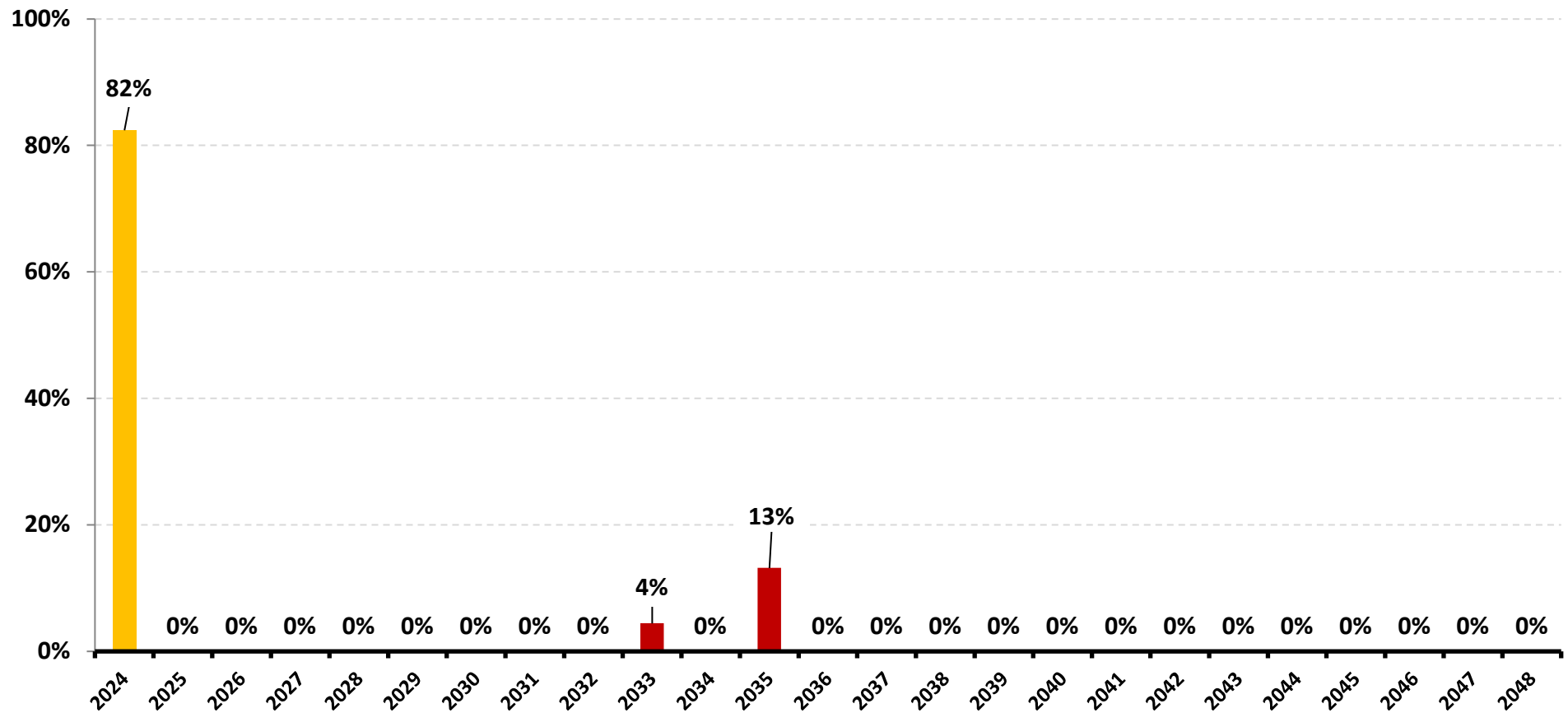
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	49.963.829/0001-89
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano
ÍNDICE	CDI	IRF - M 1	IDKA 2	IPCA + 5,00% a.a.
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	16/05/2023
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	10000	100000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	100000
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	100000
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	100000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até o dia 15/05/2035
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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	16.400.080.186,89	7.961.364.534,06	5.834.557.206,92	626.661.752,23
NÚMERO DE COTISTAS **	1134	1144	883	44
VALOR DA COTA **	3,092805368	3,558343958	3,721734209	1,065565057
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020	26/04/2023
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 IRF - M TP FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO
CNPJ	07.111.384/0001-69	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	03.737.206/0001-97
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	IRF - M	IMA - B	IMA - B	CDI
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/12/2004	09/03/2006	24/07/2005	05/07/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	10000	1000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.127.932.079,70	936.745.684,71	5.251.127.483,30	15.073.540.268,85
NÚMERO DE COTISTAS **	641	247	650	989
VALOR DA COTA **	7,620844281	6,983761132	7,874911035	5,043876
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	09/10/2017	23/05/2016	11/10/2017	06/05/2019
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

3

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP
CNPJ	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	50.569.054/0001-40	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 + 5,00% a.a.	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	09/07/2010	05/05/2023	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	300000	0,01
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0	0	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0	0	0,01	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 16/05/2033	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	619.738.330,41	2.406.843.346,40
NÚMERO DE COTISTAS **	850	914	29	450
VALOR DA COTA **	3,083631	4,163109	1,03812448	2,932931
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	26/09/2018	17/10/2019	09/05/2023	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	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES
CNPJ	10.740.658/0001-93	13.058.816/0001-18	15.154.220/0001-47	40.209.029/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Ações	Fundo de Ações	Fundo de Ações
ÍNDICE	IMA - B	IBOV	SMLL	IFNC
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	29/07/2011	01/11/2012	26/01/2021
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,50% a.a.	1,50% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	100
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	100	100	100
RESGATE MÍNIMO	0	100	100	100
SALDO MÍNIMO	0	500	500	50
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.008.664.499,36	403.854.266,62	662.400.867,22	25.278.791,32
NÚMERO DE COTISTAS **	771	88	5353	346
VALOR DA COTA **	4,454579	2,884049	1,484525	1114,231326
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	17/10/2019	19/02/2021	17/12/2020	17/11/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. Ações, Art. 8, I (30% e 20% por Fundo)	F.I. 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.....

5

INFORMAÇÕES	FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I		
CNPJ	30.036.235/0001-02	17.502.937/0001-68		
SEGMENTO	Investimentos Estruturados	Investimento no Exterior		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo Multimercado	Fundo de Ações		
ÍNDICE	S&P500	BDR		
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral		
DATA DE INÍCIO	16/10/2018	24/06/2013		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.	0,70% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui		
APLICAÇÃO INICIAL	100	1000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100	100		
RESGATE MÍNIMO	100	100		
SALDO MÍNIMO	50	500		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto		
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.668.294.580,56	2.108.221.544,73		
NÚMERO DE COTISTAS **	6694	468		
VALOR DA COTA **	2,110073	6,39422828		
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	04/01/2021	03/11/2020		
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. e F.I.C FI Multimercados, Art. 10, I (10%)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9, III (10%)		

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

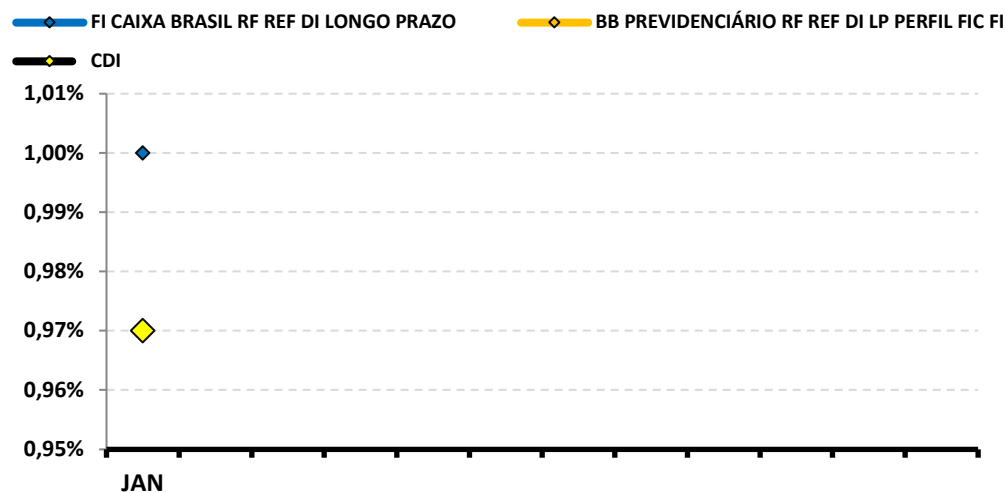
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

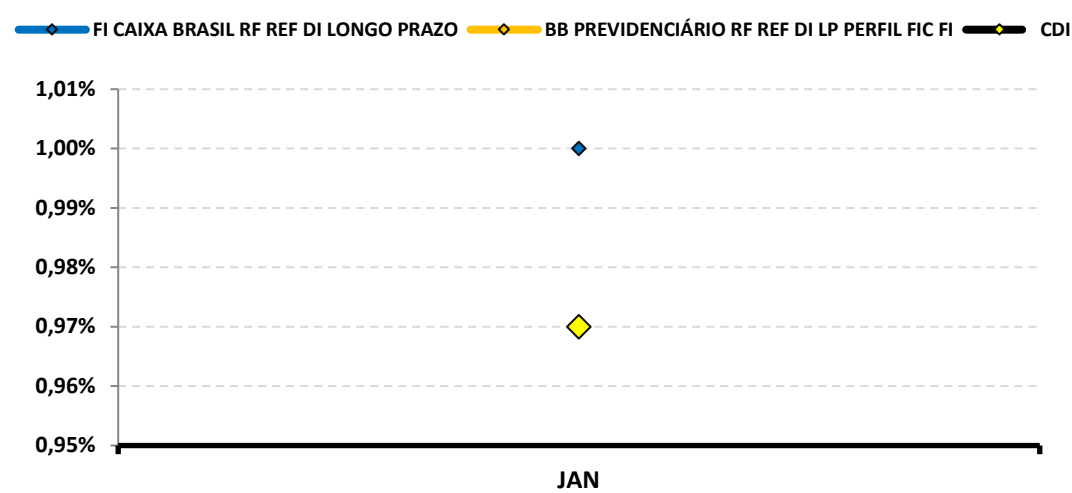
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL RF REF DI LONGO PRAZO	1,00%											69.320,51	1,00%	69.320,51
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%											197.734,38	0,97%	197.734,38
CDI	0,97%											-	0,97%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

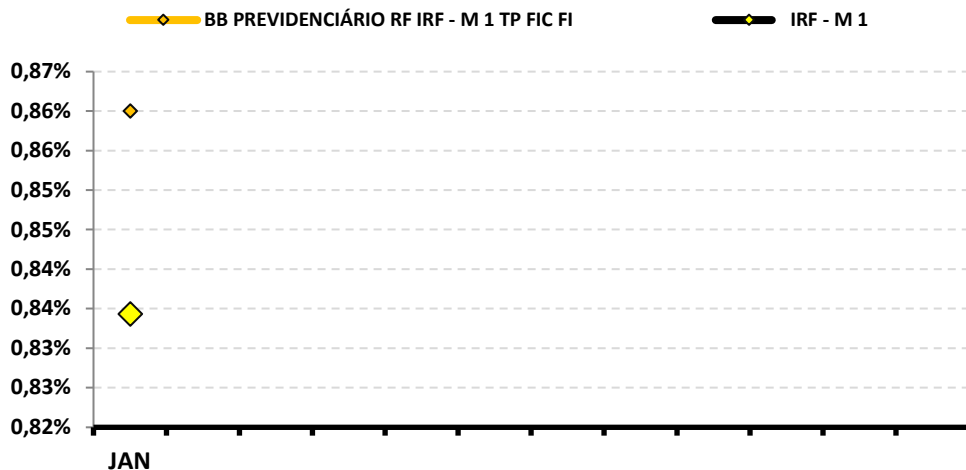


Continuação....

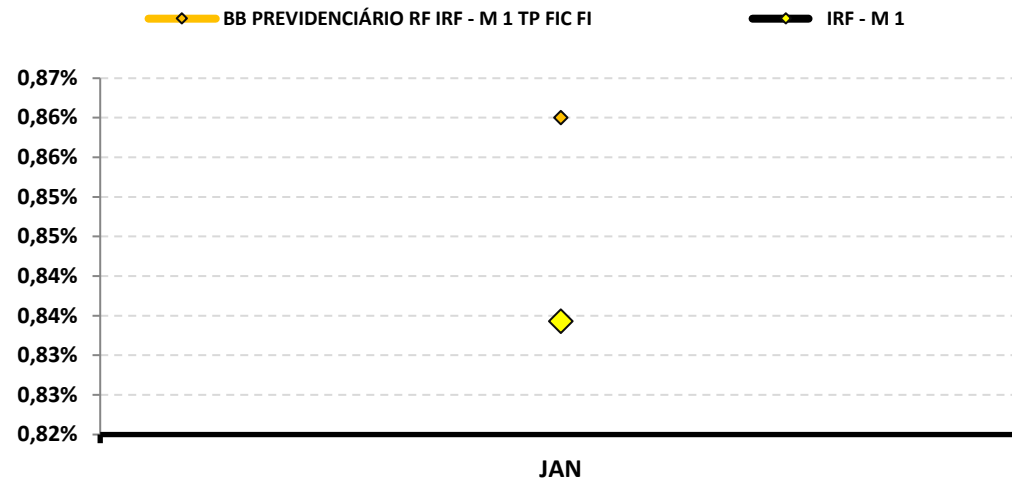
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%											117.979,13	0,86%	117.979,13
IRF - M 1	0,83%											-	0,83%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

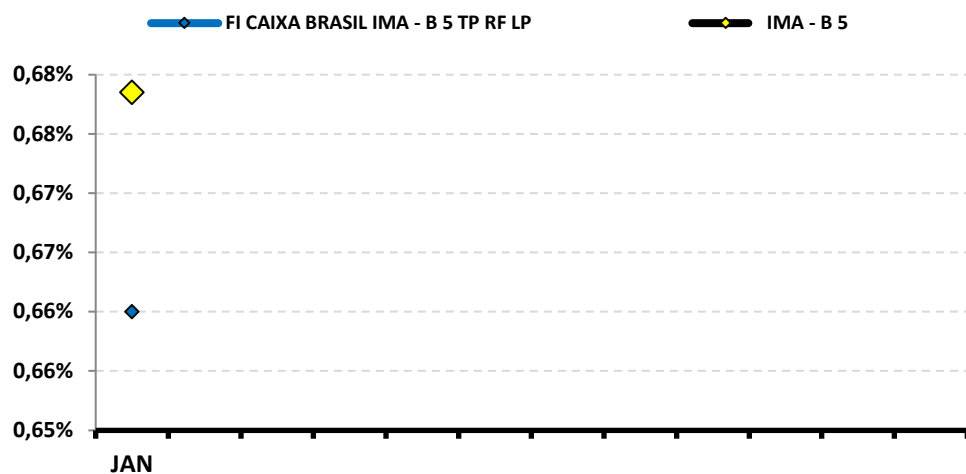


Continuação....

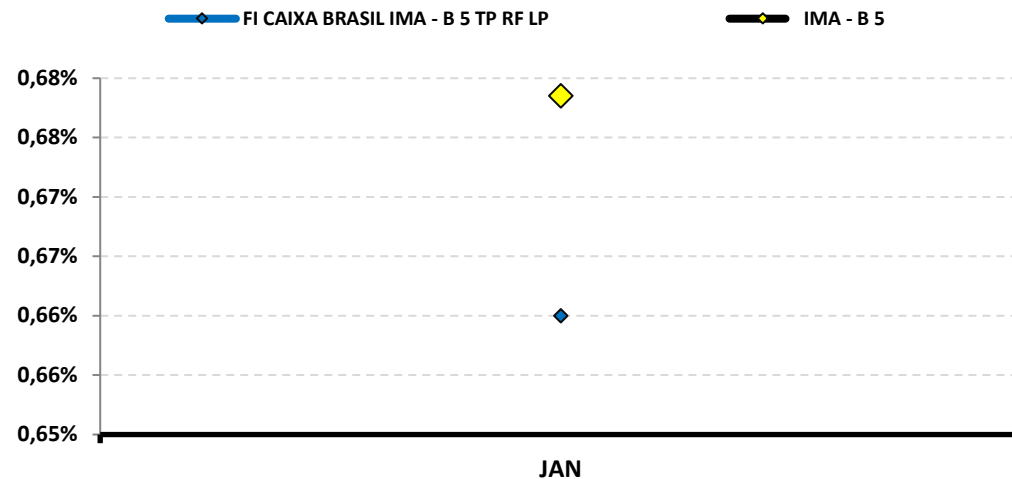
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,66%											364.070,70	0,66%	364.070,70
IMA - B 5	0,68%											-	0,68%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

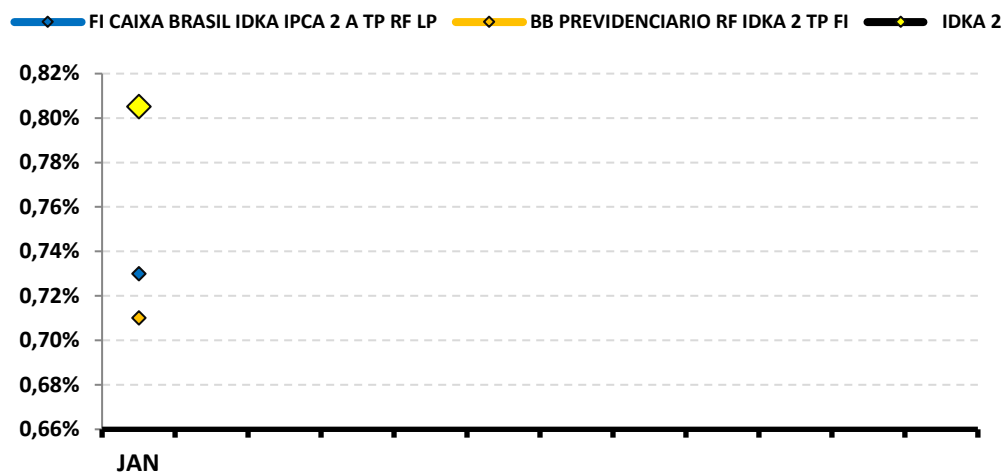


Continuação....

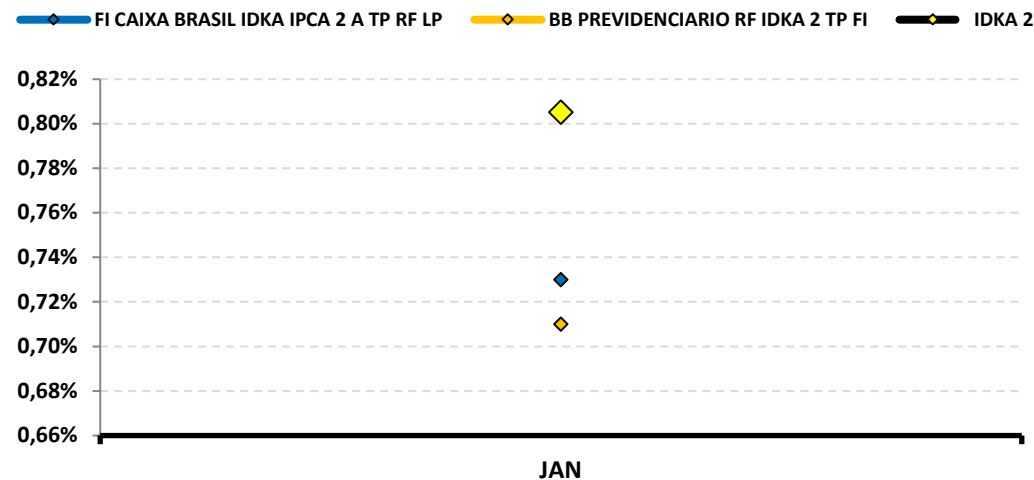
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,73%											97.744,43	0,73%	97.744,43
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%											254.612,17	0,71%	254.612,17
IDKA 2	0,81%											-	0,81%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



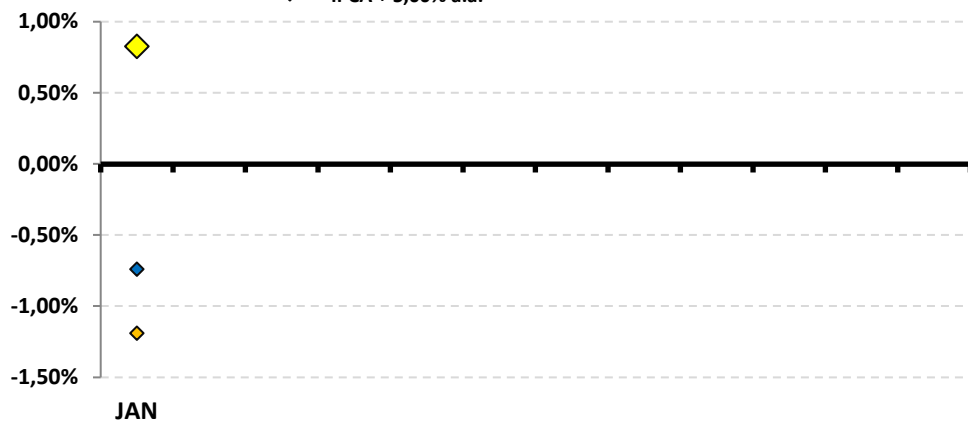
Continuação....

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

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF	-0,74%											(114.983,04)	-0,74%	(114.983,04)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI	-1,19%											(556.605,69)	-1,19%	(556.605,69)
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%											-	0,83%	-

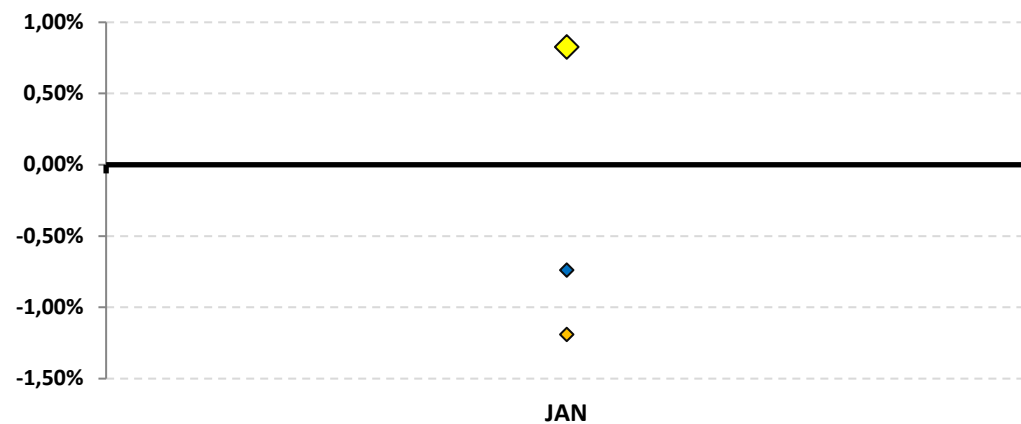
Rentabilidade Mensal

- ◆ FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF
- ◆ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI
- ◆ IPCA + 5,00% a.a.



Rentabilidade Acumulada

- ◆ FI CAIXA BRASIL 2033 X TP RF
- ◆ BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2035 FI
- ◆ IPCA + 5,00% a.a.

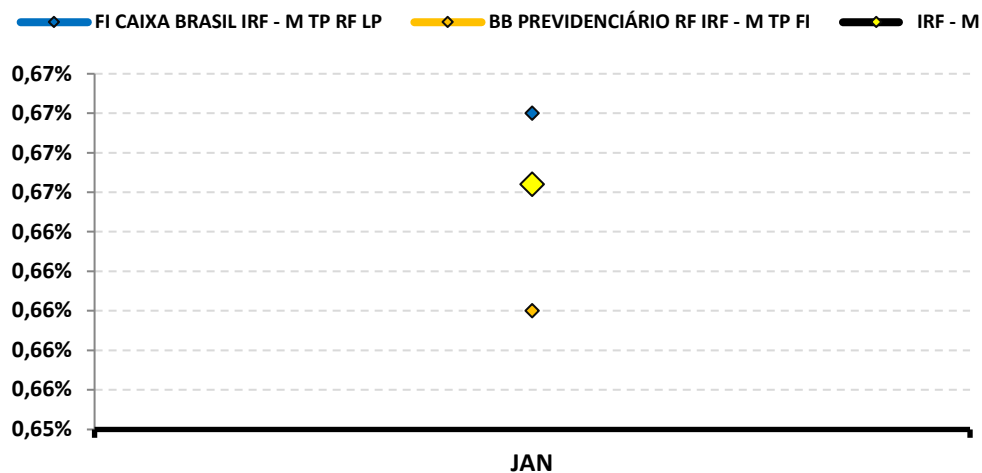


Continuação....

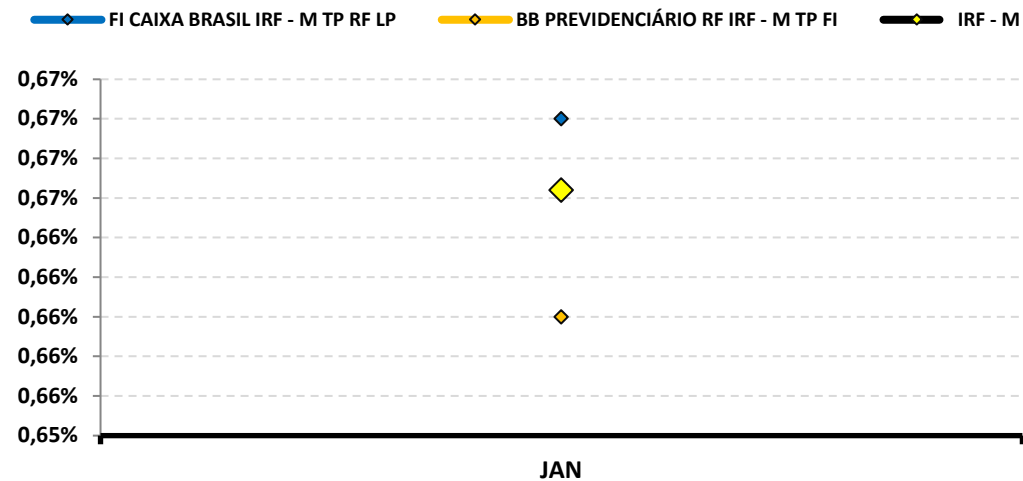
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	0,67%											181.209,05	0,67%	181.209,05
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%											181.672,15	0,66%	181.672,15
IRF - M	0,67%											-	0,67%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

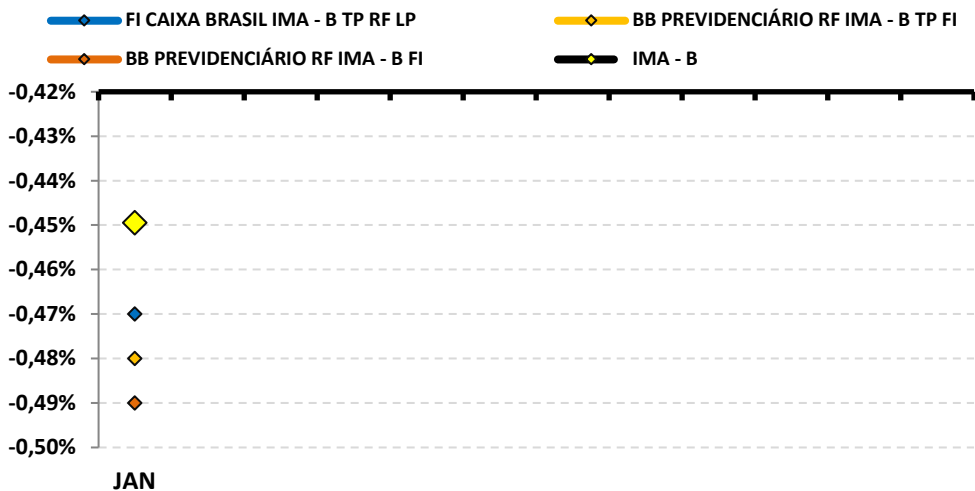


Continuação....

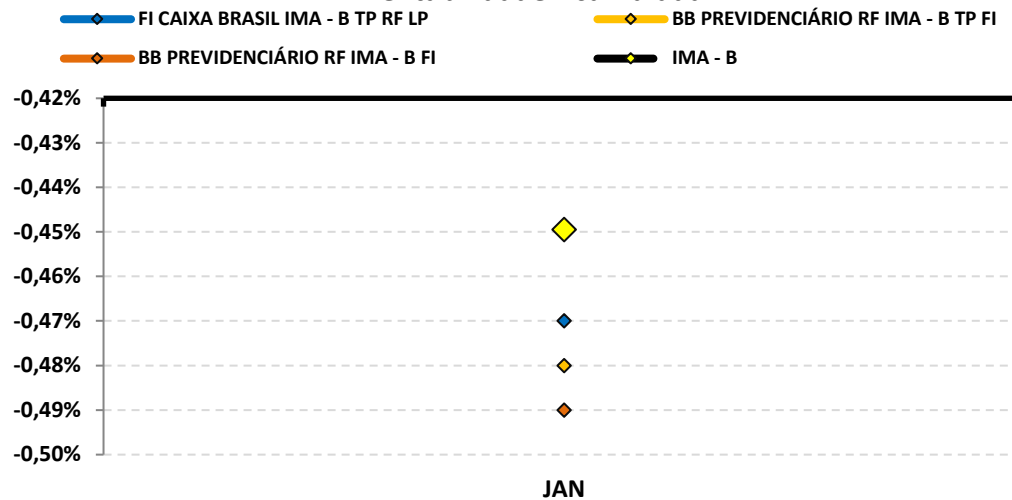
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,47%											(155.285,81)	-0,47%	(155.285,81)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%											(179.389,56)	-0,48%	(179.389,56)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,49%											(5.115,00)	-0,49%	(5.115,00)
IMA - B	-0,45%											-	-0,45%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

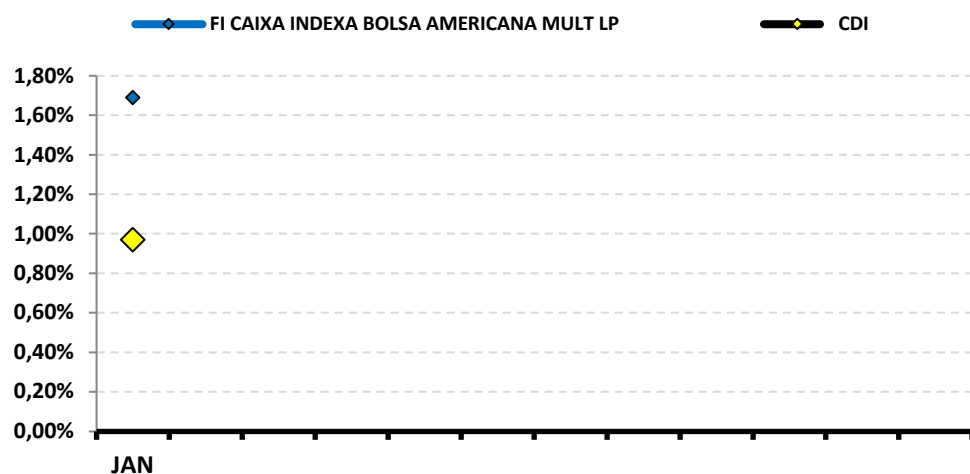


Continuação....

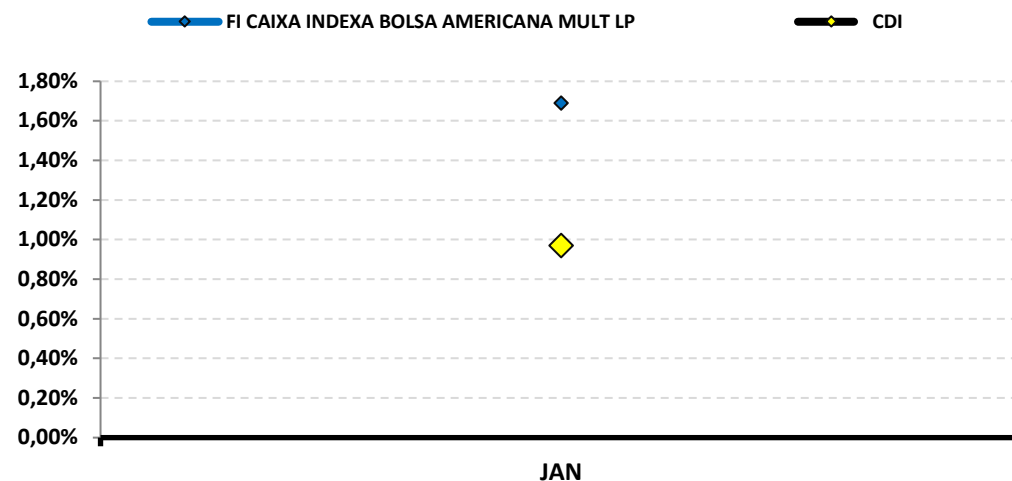
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA MULT LP	1,69%											50.894,91	1,69%	50.894,91
CDI	0,97%											-	0,97%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

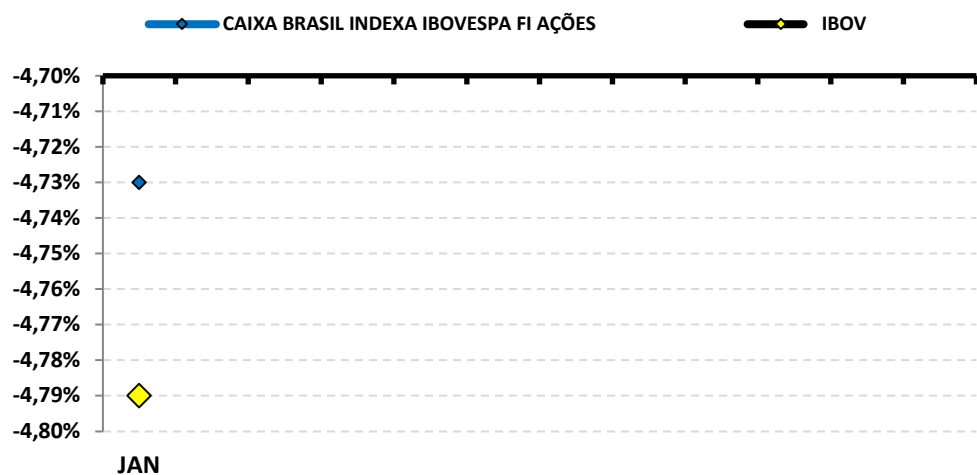


Continuação....

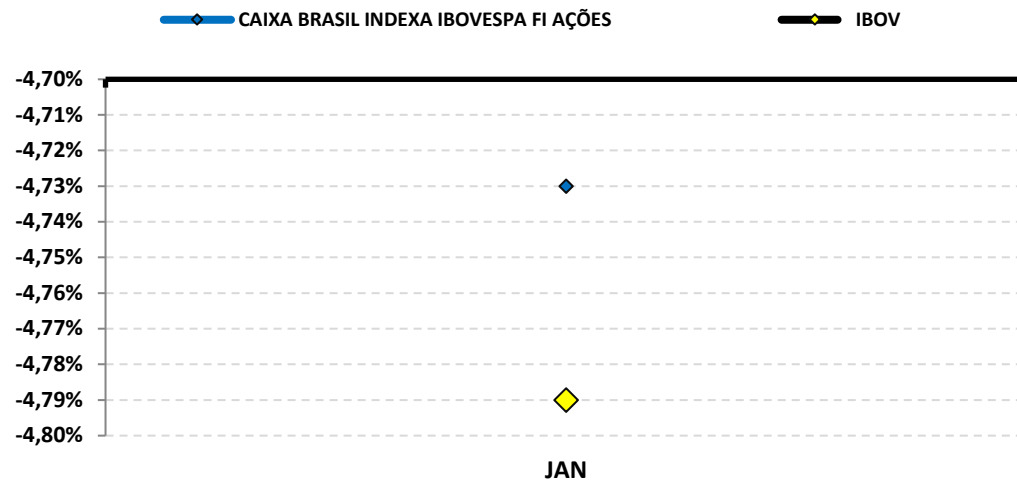
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IBOV

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-4,73%											(221.508,76)	-4,73%	(221.508,76)
IBOV	-4,79%											-	-4,79%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

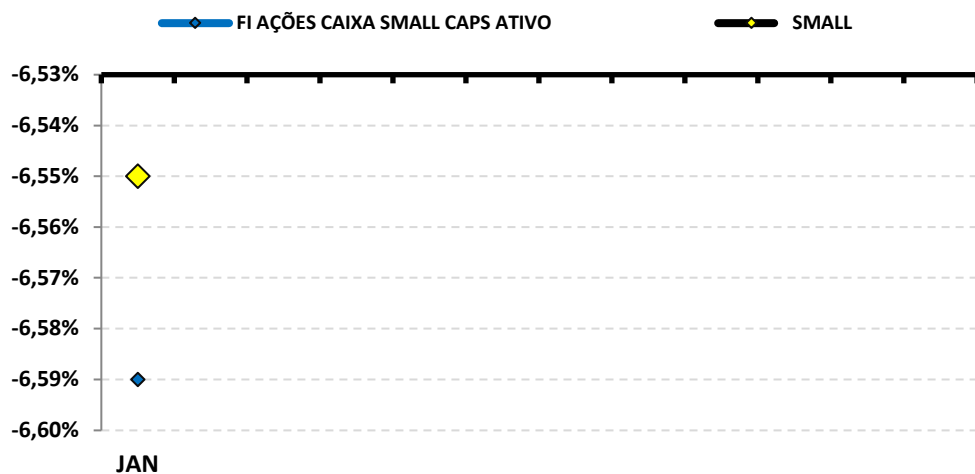


Continuação....

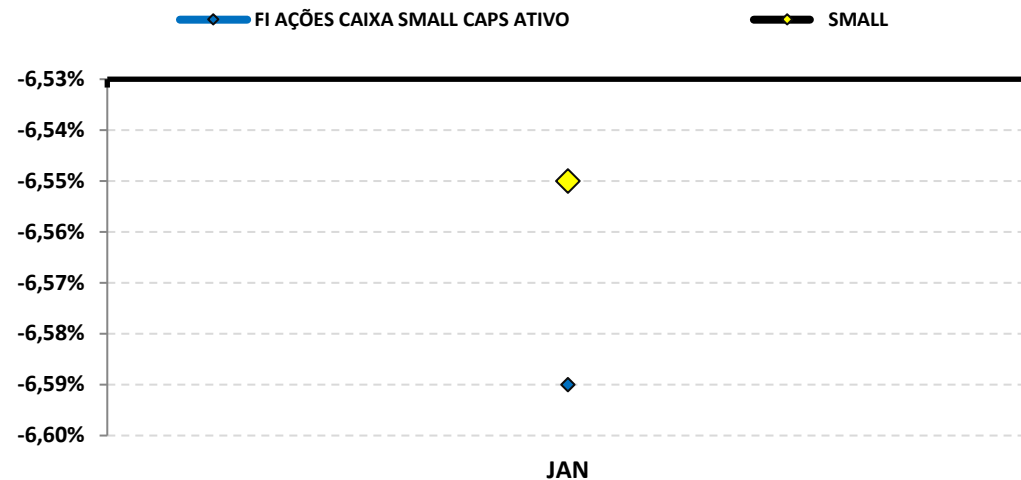
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao SMALL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-6,59%											(146.930,02)	-6,59%	(146.930,02)
SMALL	-6,55%											-	-6,55%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

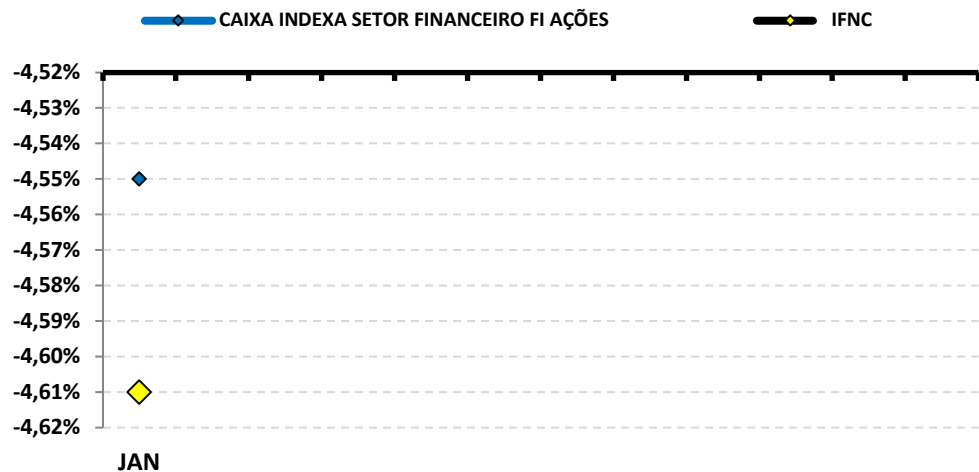


Continuação....

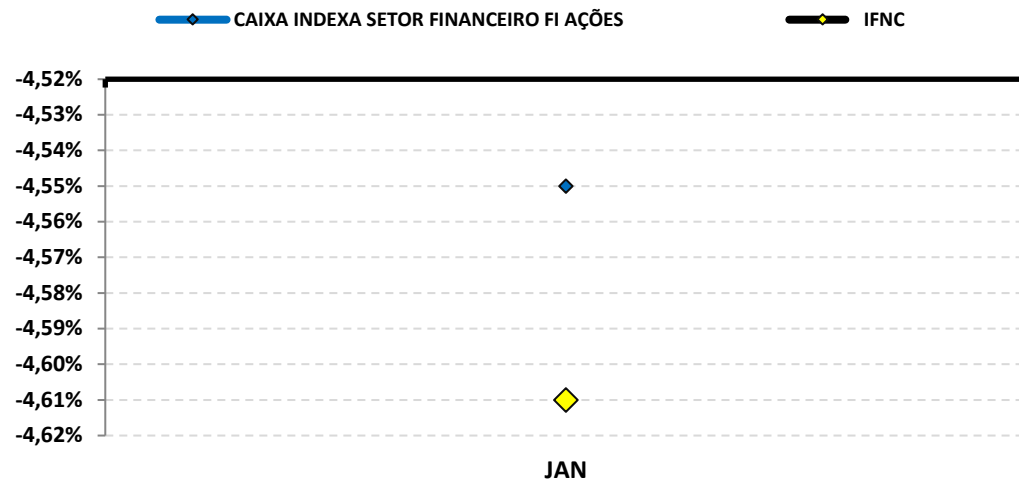
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IFNC

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-4,55%											(112.387,57)	-4,55%	(112.387,57)
IFNC	-4,61%											-	-4,61%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

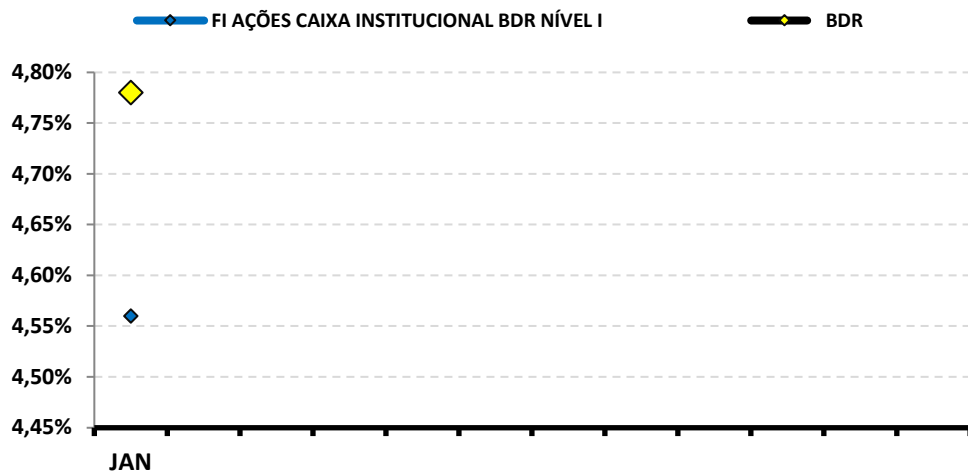


Continuação....

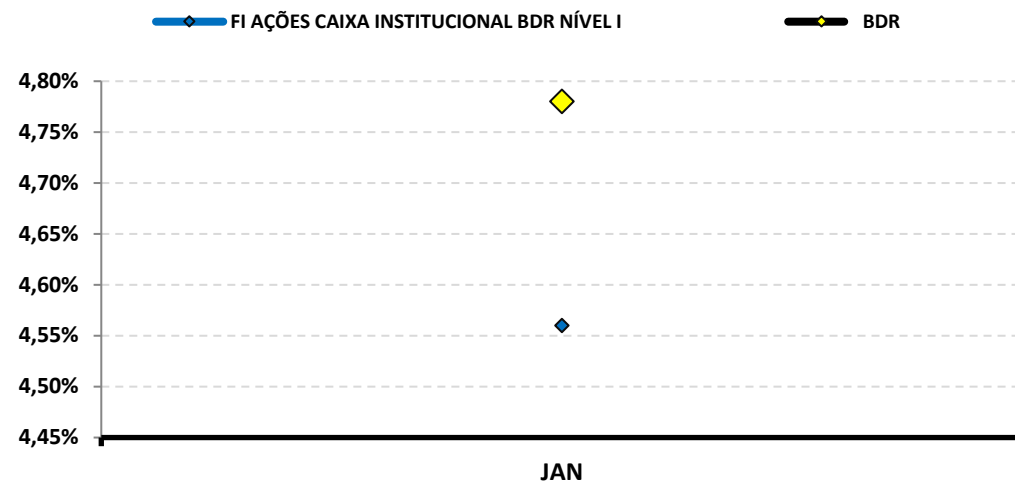
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao BDR

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4,56%											53.476,47	4,56%	53.476,47
BDR	4,78%											-	4,78%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVISO

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,02%											
CDI	0,97%											
IBOVESPA	-4,79%											
META ATUARIAL	0,81%											

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVISO NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	76.508,45
-----	-----------

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$	2.804.571,86
-----	--------------

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - PREVISÃO

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,02%											
CDI	0,97%											
IBOVESPA	-4,79%											
META ATUARIAL	0,81%											

RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVISÃO: R\$ 76.508,45

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 2.804.571,86

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (2.728.063,41)

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVISÓ, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,02% 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 2,27% sobre o índice de referência do mercado.

9.4-META ATUARIAL

Conforme a Política Anual de Investimentos/2023, a Meta Atuarial é uma Taxa de Juros de 4,76% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2024, o PREVISÓ não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	0,02%	0,81%	2,73%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,01%	8,41%	10,32%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 09/02/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 3,82% e a Meta Atuarial no final de 2024 em 9,01%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do PREVISÓ poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 52 do Relatório Mensal.

10-ANÁLISE DE MERCADO

10.1-TAXA SELIC

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

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

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

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

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

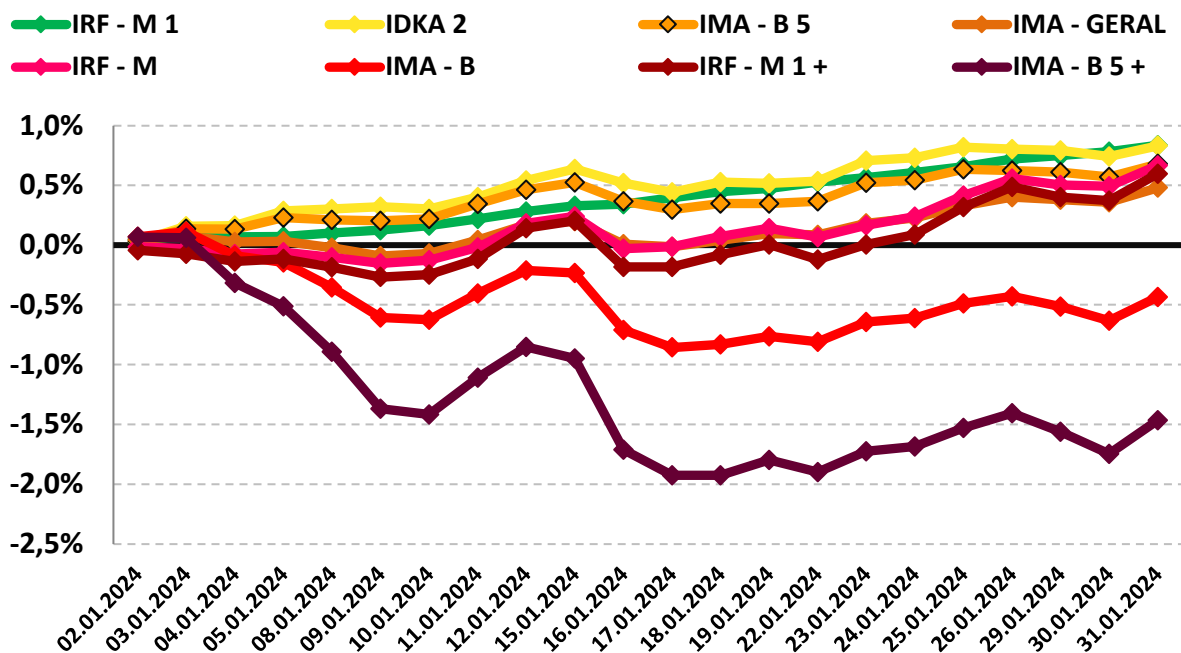
10.2-RENDA FIXA

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

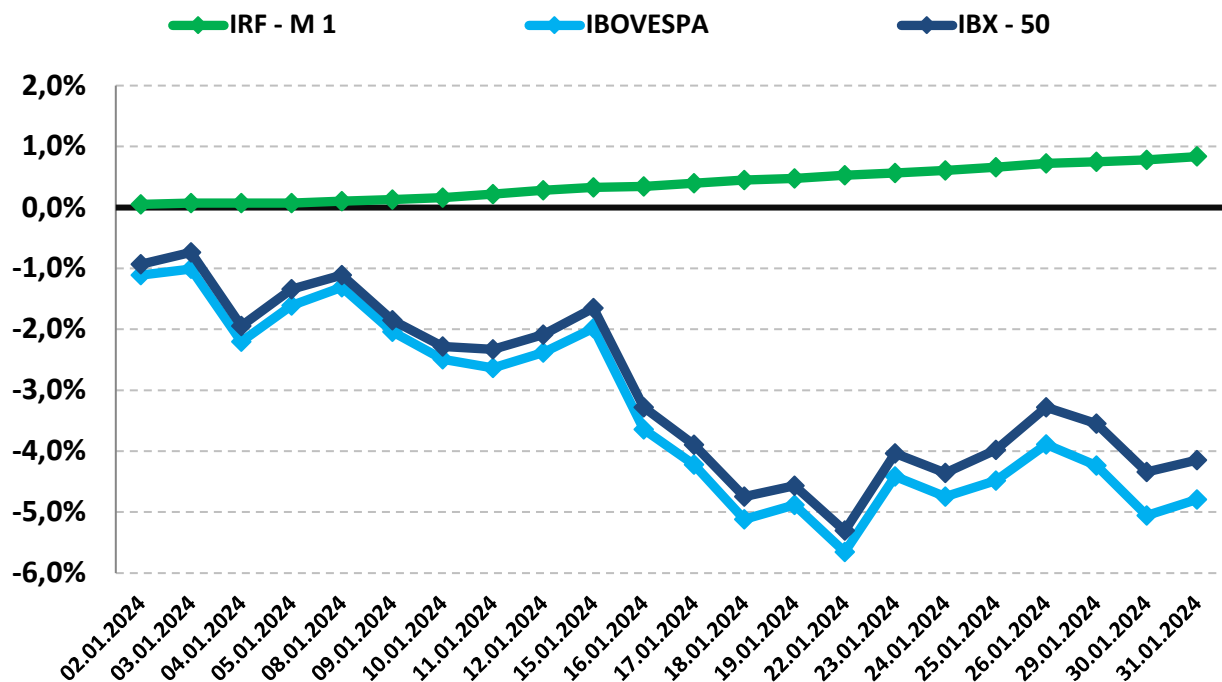
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de janeiro com desvalorização, mostrando sinais de recuperação no início da segunda semana, mas voltando a despencar pelo restante do mês e finalizando de forma muito negativa. Os resultados menos favoráveis da economia doméstica com a acentuada desvalorização 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)



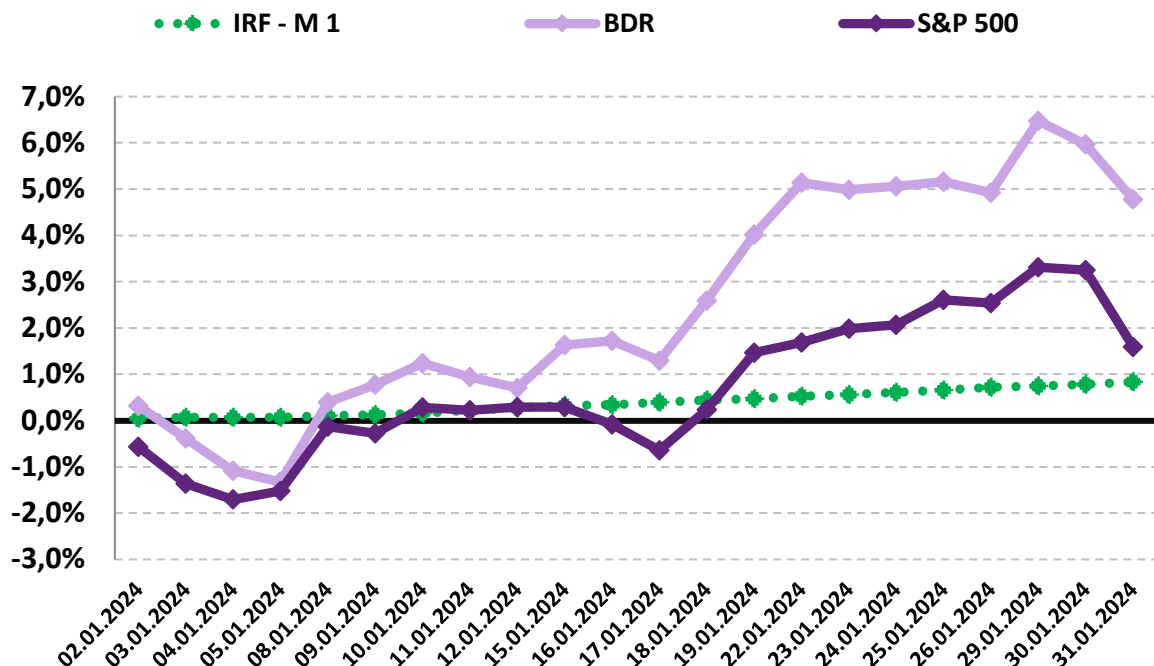
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

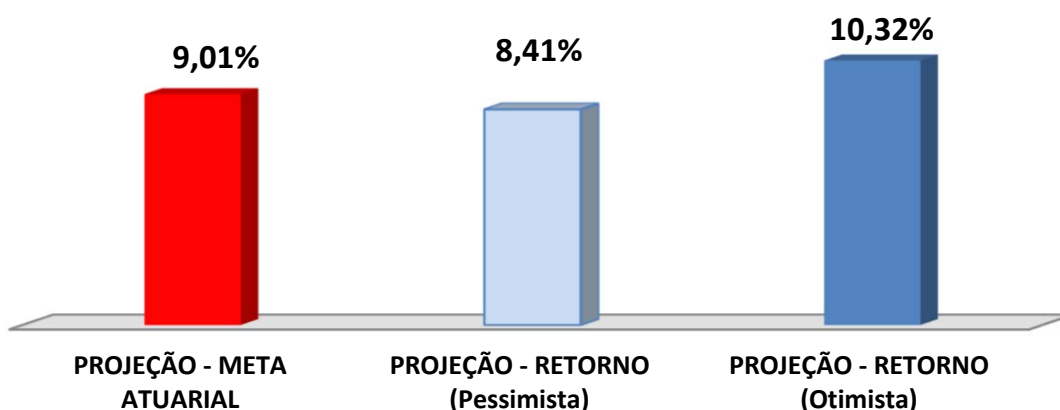
O mês de janeiro foi marcado pela continuidade na redução da Taxa Selic, sendo decidido de forma unânime, redução de 0,50% e a previsão de continuidade de reduções nas próximas reuniões, avaliando que esse é o ritmo apropriado para sustentar a política monetária contracionista necessária para o processo 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 09/02/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,82% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,01%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 19, a carteira deverá rentabilizar entre 8,41% a 10,32% 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