

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
GUIA LOPES DA LAGUNA - MS / IPSMGLL**

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

**JANEIRO
2024**

20 de fevereiro de 2024

SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

Taxa de Juros (anual): 4,84% a.a.

Taxa de Juros (mensal): 0,39%

Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 4,84% a.a. + IPCA a.a.

Previsão da Meta Atuarial (Taxa de Juros + Índice): 9,09%

Data Focal: 31/01/2024

MENSAL												
	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,52%											
TAXA DE JUROS	0,39%											
VARIAÇÃO IPCA	0,42%											
META ATUARIAL	0,81%											
CDI	0,97%											

ACUMULADO												
	JAN											
RENTABILIDADE DA CARTEIRA	0,52%											
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
3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021	7
3.1 - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.1.1 - Disponibilidade Financeira e Total por Segmento	8
3.2 - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	9
3.3 - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	10
3.4 - Movimentação das Cotas Aplicadas nos Fundos de Investimento	11
3.5 - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	12
4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	13
5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO	14
6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	15
6.1 - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	15
6.2 - Distribuição por índice (Benchmark)	16
6.3 - Distribuição por Instituição Financeira	17
6.4 - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	18
6.4.1 - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	19
7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	21
8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	24
9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	33
9.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	33
9.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	34
9.3 - Rentabilidade da Carteira de Investimentos	36
9.4 - Meta Atuarial	36
9.4.1 - Projeção da Carteira para Fechamento de 2024	36
10 – ANÁLISE DO MERCADO	37
11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA	41
12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA	44

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 IPSMGLL.

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 - IPSMGLL

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	12.834.561,74	1.130.755,40	(907.642,28)	-	81.939,96	(14.839,03)	67.100,93	13.124.775,79
2	FEVEREIRO	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
3	MARÇO	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
4	ABRIL	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
5	MAIO	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
6	JUNHO	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
7	JULHO	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
8	AGOSTO	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
9	SETEMBRO	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
10	OUTUBRO	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
11	NOVEMBRO	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
12	DEZEMBRO	13.124.775,79	-	-	-	-	-	-	13.124.775,79
13	ANO	12.834.561,74	1.130.755,40	(907.642,28)	-	81.939,96	(14.839,03)	67.100,93	13.124.775,79

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

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

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%	75,6%	96,0%	70,5%	9.256.597,69	-
3	F.I. Índice de Renda Fixa 100% T.P.F. e/ou Operação	Art. 7, I, c (100%)	0,0%	0,0%	96,0%	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%	24,4%	50,0%	29,5%	3.868.178,10	-
6	F.I. de Índice de Renda Fixa	Art. 7, III, b (60%)	0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-
7	Ativos Financeiros de Renda Fixa de I.F.	Art. 7, IV (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
8	FIDC - Classe Sênior	Art. 7, V, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
9	F.I. Renda Fixa de 'Crédito Privado'	Art. 7, V, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	F.I. em 85% de Debêntures	Art. 7, V, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
11	TOTAL - RENDA FIXA					100,0%	13.124.775,79	
RENDA VARIÁVEL								
12	F.I. Ações	Art. 8, I (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
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					0,0%		
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					0,0%		
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%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR					0,0%		
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	-				0,0%	-	
29	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	13.124.775,79	6

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	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.704.210,69	12,98%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	70,53%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	725.820,00	5,53%	SIM			
3	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.019.238,34	15,38%	SIM			
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.670.403,84	20,35%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	634.771,25	4,84%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.178.008,53	8,98%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	324.145,04	2,47%	SIM			
8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	335.697,72	2,56%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	29,5%	SIM
9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	664.502,24	5,06%	SIM			
10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.330.654,04	10,14%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.395.757,90	10,63%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	141.566,20	1,08%	SIM			
(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA			13.124.775,79	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
		-	
(2)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	-	0,00%

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS			
(1)	TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA	13.124.775,79	100,00%
(2)	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	-	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL (1 + 2)		13.124.775,79	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	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.704.210,69	5.251.127.483,30	0,032%	SIM
	2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	725.820,00	4.127.932.079,70	0,018%	SIM
	3	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.019.238,34	2.636.302.220,38	0,077%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.670.403,84	6.413.203.187,61	0,042%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	634.771,25	5.294.436.148,21	0,012%	SIM
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.178.008,53	5.834.557.206,92	0,020%	SIM
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	324.145,04	7.961.364.534,06	0,004%	SIM
Art. 19 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	335.697,72	203.303.943,56	0,165%	SIM
	9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	664.502,24	896.178.545,03	0,074%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.330.654,04	936.745.684,71	0,142%	SIM
	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.395.757,90	16.400.080.186,89	0,009%	SIM
	12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	141.566,20	4.198.417.498,27	0,003%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO				13.124.775,79			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)				-			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO				13.124.775,79			

* 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%	324.145,04	2,47%	7.961.364.534,06	0,004%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	70,5%
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	108.037,54	0,82%	7.961.435.004,77	0,001%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	100,00%	634.771,25	4,84%	5.294.436.148,21	0,012%	SIM		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	634.777,60	2,47%	7.026.004.221,99	0,01%	SIM		
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	100,00%	2.670.403,84	20,35%	6.413.203.187,61	0,042%	SIM		
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.670.377,14	2,47%	6.413.284.968,56	0,04%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	100,01%	141.566,20	1,08%	4.198.417.498,27	0,003%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	29,5%
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,01%	141.573,28	1,08%	87.384.838.853,56	0,0002%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	100,00%	1.395.757,90	10,63%	16.400.080.186,89	0,009%	SIM		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	1.395.771,86	1,08%	28.927.655.344,12	0,005%	SIM		
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	100,02%	664.502,24	5,06%	896.178.545,03	0,074%	SIM		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	664.628,50	1,08%	3.951.963.433,47	0,02%	SIM		
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	100,02%	335.697,72	2,56%	203.303.943,56	0,165%	SIM		
BRAM FI RF IMA GERAL	100,02%	335.774,93	1,08%	360.681.833,27	0,09%	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	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	26,38782094	26,56203737	42742,15869	0	18844,47188	23897,68681
2	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	7,01834961	6,98376112	183131,4428	0	0	183131,4428
3	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,571011998	7,620844261	60544,31034	0	0	60544,31034
4	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,913027058	7,874911055	216410,1509	0	0	216410,1509
5	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	11.328.882/0001-35	3,527842295	3,558343966	91094,35263	0	0	91094,35263
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,695428953	3,72173421	241279,9059	0	0	241279,9059
7	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	3,063192358	12,37122146	221469,5065	360959,7503	131137,3912	451291,8657
8	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,347580286	1,359023462	1964943,148	0	0	1964943,148
9	543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,061191393	1,073035072	1492407,854	0	0	1492407,854
10	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	7,018350208	6,983760813	7404,003571	0	0	7404,003571
11	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,571012021	7,62084442	34697,10513	0	0	34697,10513
12	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,695428916	3,721734215	75241,496	0	0	75241,496
13	543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,061191399	1,073035063	389393,0258	0	0	389393,0258
14	543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	2,71896483	5,485786956	46736,47434	5737,225019	861,705178	51611,99418
15	-	-	BRANDESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,566226498	5,588958413	60064,45122	0	0	60064,45122
16	-	-	BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,599597265	2,616607599	253955,6334	0	0	253955,6334

* 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.	12.124.575,83	1.497.980.573.478,45	0,0008%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.000.199,96	659.218.033.929,02	0,0002%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		13.124.775,79			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		-			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		13.124.775,79			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	6.166.380,00	48,0%

*POSIÇÃO DA CARTEIRA (R\$) EM 29/12/2023.

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)	1.861.469,14	14,2%

Referência: JANEIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	5.692.043,08	43,4%

Referência: JANEIRO

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

5-PLANEJAMENTO FINANCEIRO

PLANEJAMENTO FINANCEIRO (ORGANIZAÇÃO DOS RECURSOS)

Nº	FINALIDADE		AGÊNCIA	CONTA	Fundo de Investimento	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	(R\$) Total dos Recursos do RPPS	(%) Total dos Recursos do RPPS
1	PLANO DE BENEFÍCIO	RECURSOS A LONGO PRAZO	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	634.771,25	4,84%	11.263.306,65	85,82%
2			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.278.946,25	9,74%		
3			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	461.398,76	3,52%		
4			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.704.210,69	12,98%		
5			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	897.979,68	6,84%		
6			543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.670.403,84	20,35%		
7			543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1.601.405,97	12,20%		
8			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	51.707,79	0,39%		
9			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	264.421,24	2,01%		
10			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	280.028,85	2,13%		
11			543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	417.832,37	3,18%		
12			-	-	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	335.697,72	2,56%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	664.502,24	5,06%		
14		RECURSOS DE CURTO PRAZO	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	324.145,04	2,47%	1.861.469,14	14,18%
15			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.395.757,90	10,63%		
16			543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	141.566,20	1,08%		
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS						13.124.775,79	100%	13.124.775,79	100%

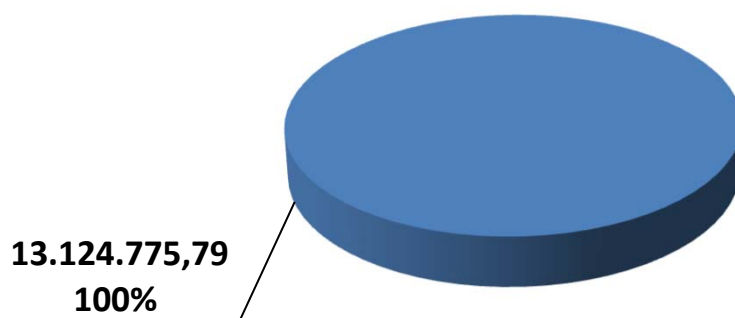
6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	13.124.775,79	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	13.124.775,79	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

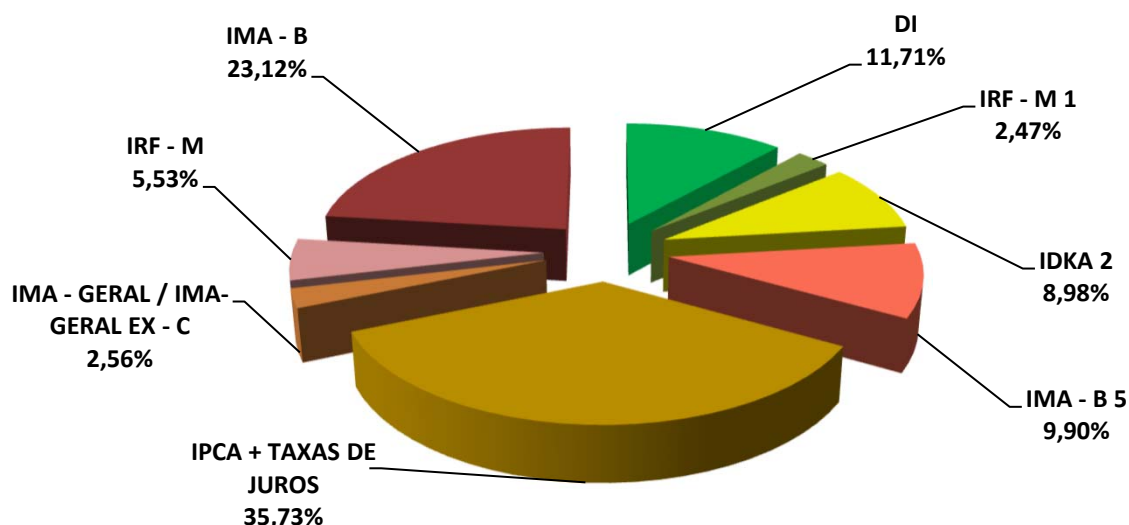


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	1.537.324,10	11,71%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	1.861.469,14	14,18%
IRF - M 1	324.145,04	2,47%			
IDKA 2	1.178.008,53	8,98%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	2.477.282,02	18,87%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	1.299.273,49	9,90%	IPCA + TAXAS DE JUROS	4.689.642,18	35,73%
IPCA	2.670.403,84	20,35%			
IPCA + 5,00% a.a.	2.019.238,34	15,38%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	4.096.382,45	31,21%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	335.697,72	2,56%			
IRF - M	725.820,00	5,53%			
IMA - B	3.034.864,73	23,12%	RENDA FIXA - LONGUÍ. PRAZO	-	0,00%
IRF - M 1+	-	0,00%			
IMA - B 5+	-	0,00%	MULTIMERCADO	-	0,00%
MULTIMERCADO	-	0,00%			
IBOVESPA	-	0,00%	AÇÕES - ÍNDICE BRASIL	-	0,00%
IBR - X	-	0,00%			
IGC	-	0,00%			
ISE	-	0,00%			
PETROBRÁS	-	0,00%	AÇÕES - BRASIL SETOR	-	0,00%
VALE	-	0,00%			
CONSUMO (ICON)	-	0,00%			
EXPORTAÇÃO	-	0,00%			
SMALL CAPS	-	0,00%			
SETOR FINANCEIRO	-	0,00%			
DIVIDENDOS	-	0,00%			
IMOBILIÁRIO - IMOB	-	0,00%	SETOR IMOBILIÁRIO	-	0,00%
IMOBILIÁRIO - IFIX	-	0,00%			
BDR - NÍVEL I	-	0,00%	AÇÕES - EXTERIOR	-	0,00%
S&P 500 (BOLSA EUA)	-	0,00%			
TECNOLOGIA - BDR	-	0,00%			
TOTAL	13.124.775,79	100,00%		13.124.775,79	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

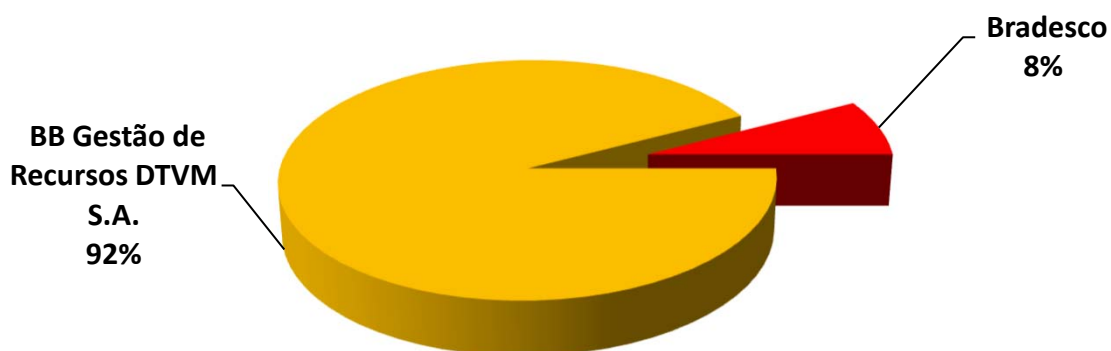


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.124.575,83	92,38%
Bradesco	1.000.199,96	7,62%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	0,00%
TOTAL	13.124.775,79	100,00%

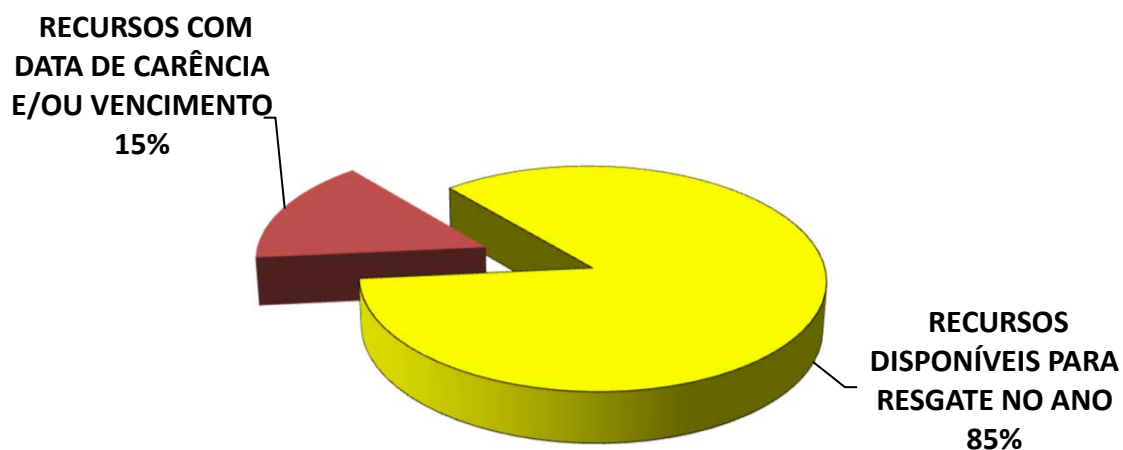
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	11.105.537,45	84,62%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	2.019.238,34	15,38%
TOTAL	13.124.775,79	100,00%

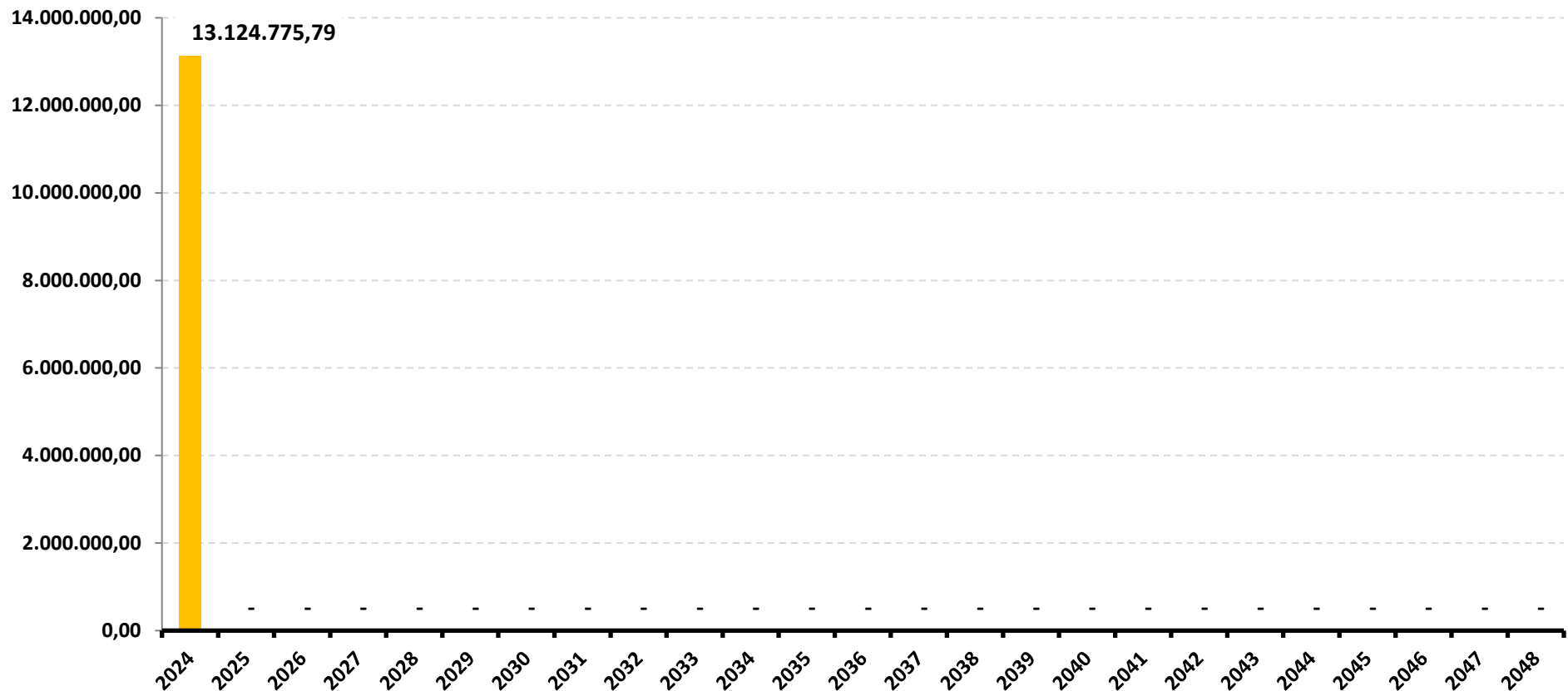
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

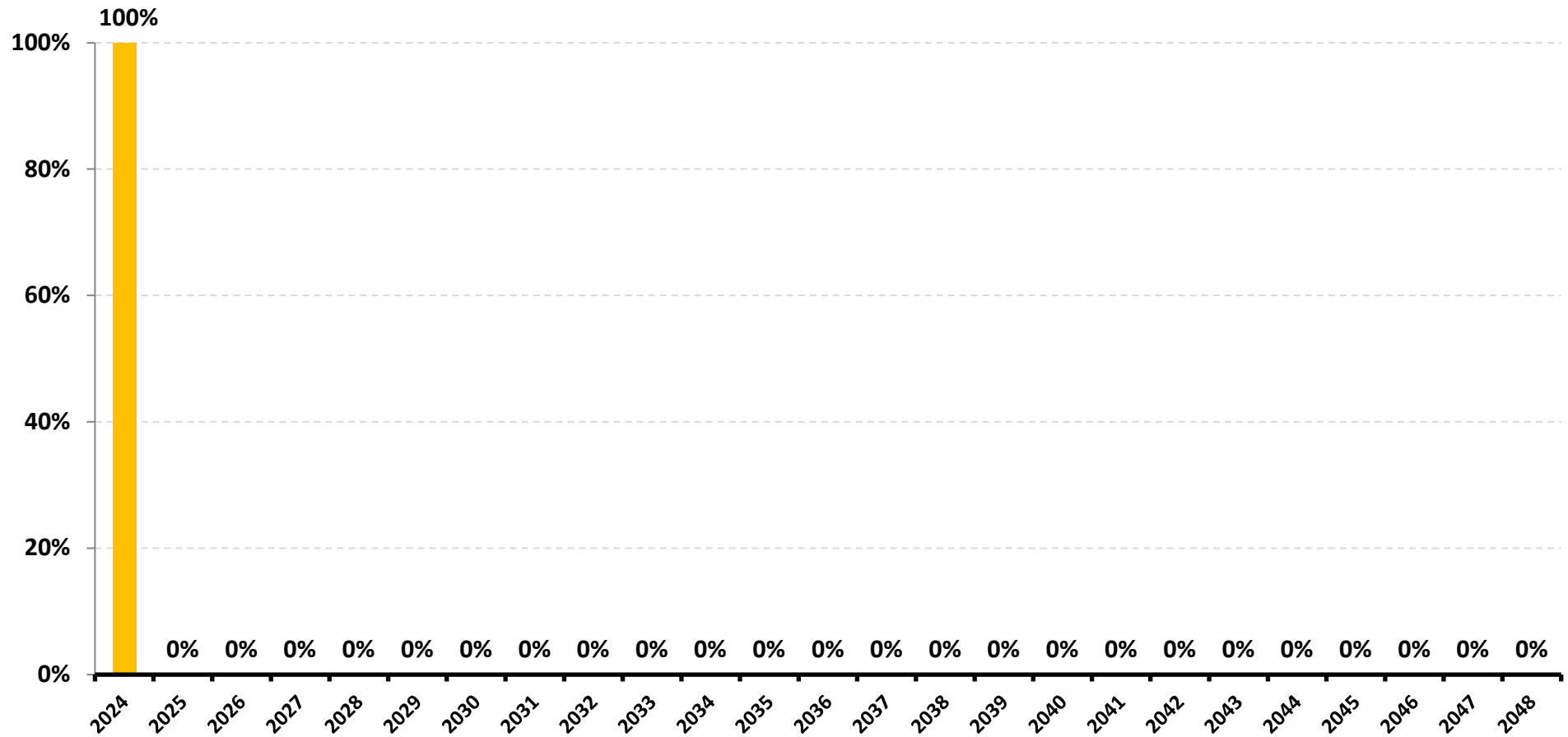
6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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



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

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



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

7-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

1

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF - M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	1000	1000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.198.417.498,27	16.400.080.186,89	7.961.364.534,06	5.834.557.206,92
NÚMERO DE COTISTAS **	1003	1134	1144	883
VALOR DA COTA **	2,742893523	3,092805368	3,558343958	3,721734209
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	35.292.588/0001-89	49.964.484/0001-88	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa	Fundo de Renda Fixa	Renda Fixa Duração Livre Soberano	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA	IPCA + 5,00% a.a.	IRF - M
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Investidor Qualificado	Público Geral
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	16/03/2020	16/05/2023	08/12/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,10% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	1000	10000	100000	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	1000	100000	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	1000	100000	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	1000	100000	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até o dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.294.436.148,21	6.413.203.187,61	2.636.302.220,38	4.127.932.079,70
NÚMERO DE COTISTAS **	795	702	315	641
VALOR DA COTA **	26,56203741	1,35902346	1,073035072	7,620844281
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	05/02/2020	02/03/2020	09/05/2023	09/10/2017
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.....

3

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	BRABESCO FIC FI RF IMA GERAL
CNPJ	07.861.554/0001-22	07.442.078/0001-05	20.216.216/0001-04	08.246.318/0001-69
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	IMA - B 5	IMA - GERAL
PÚBLICO ALVO	Público Geral	Público Geral	Público Geral	Público Geral
DATA DE INÍCIO	09/03/2006	24/07/2005	08/08/2014	30/04/2007
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,25% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui	Não Possui	Não Possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	10000	10000	50000	50000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	5000	0
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0	0
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	5000	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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	936.745.684,71	5.251.127.483,30	896.178.545,03	203.303.943,56
NÚMERO DE COTISTAS **	247	650	148	30
VALOR DA COTA **	6,983761132	7,874911035	2,6166076	5,5889585
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	23/05/2016	11/10/2017	06/07/2018	06/07/2018
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. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)

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

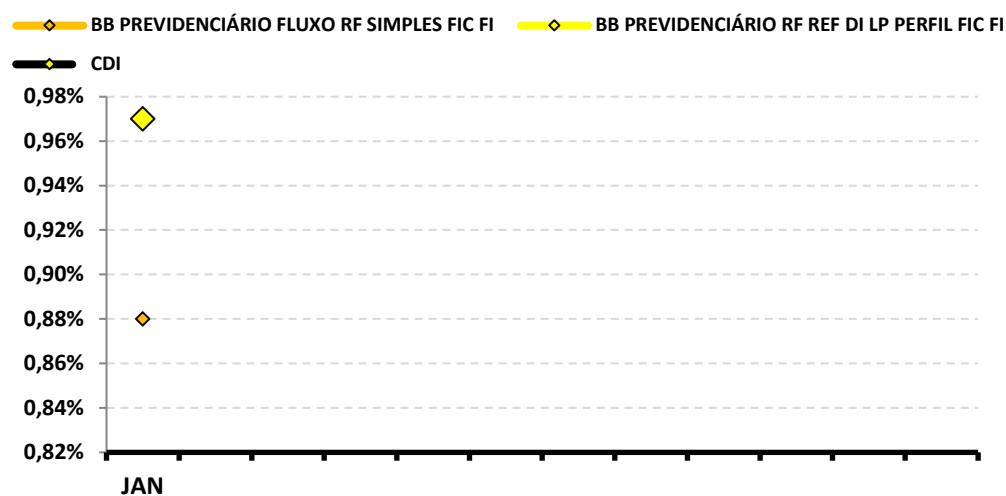
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

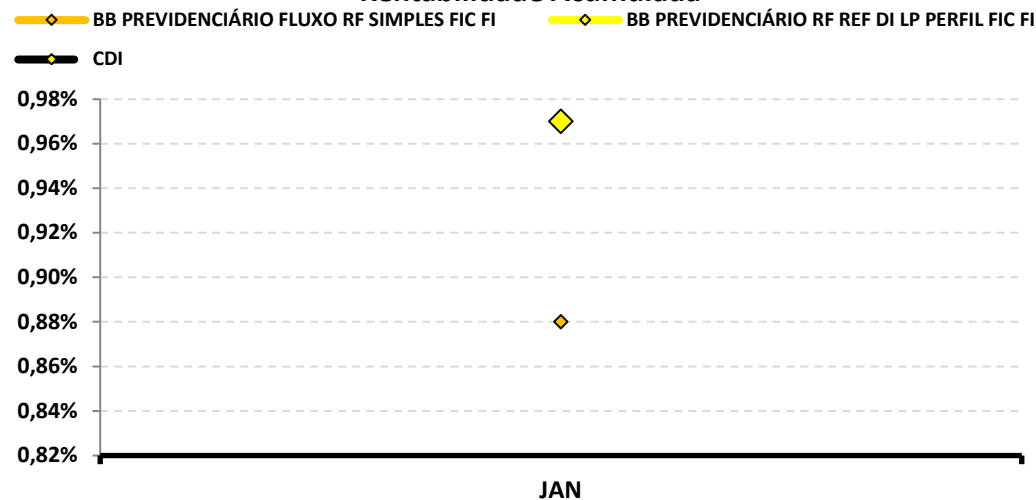
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%											1.128,59	0,88%	1.128,59
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%											7.603,86	0,97%	7.603,86
CDI	0,97%												0,97%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

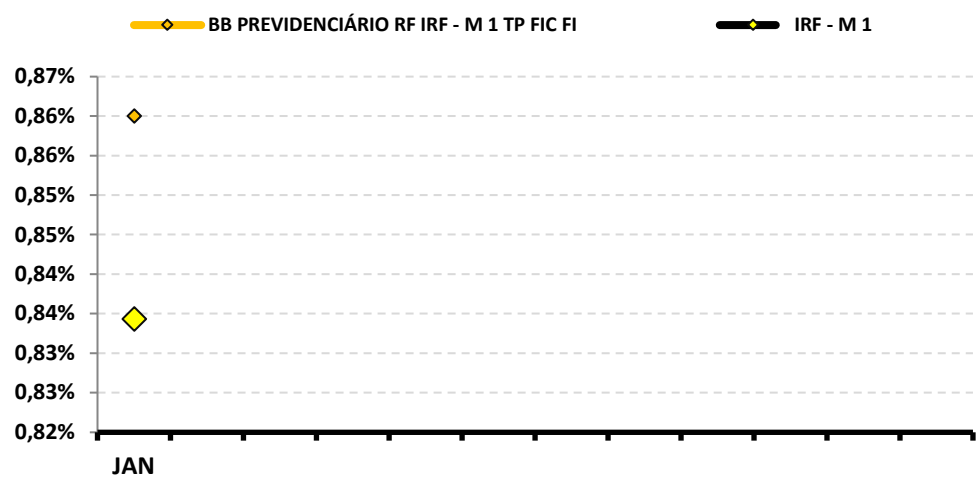


Continuação....

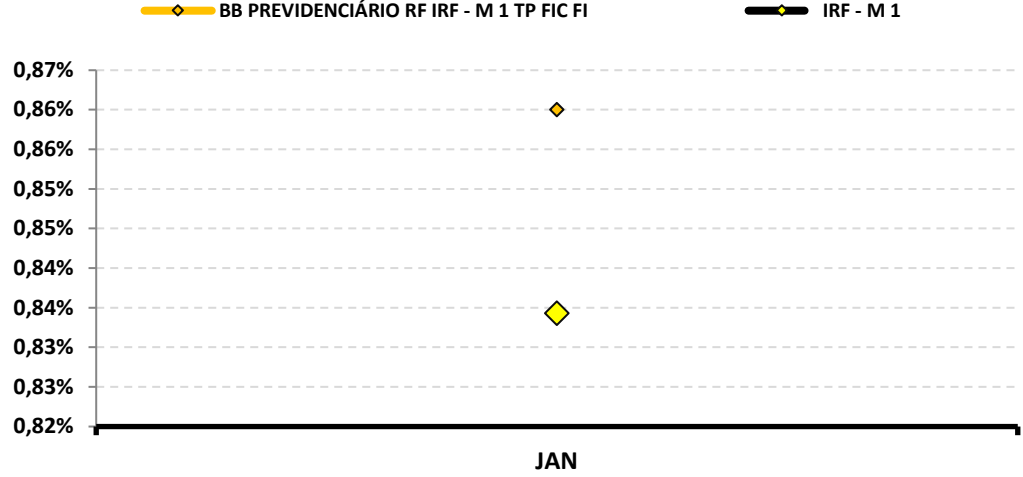
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%											2.778,53	0,86%	2.778,53
IRF - M 1	0,83%												0,83%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

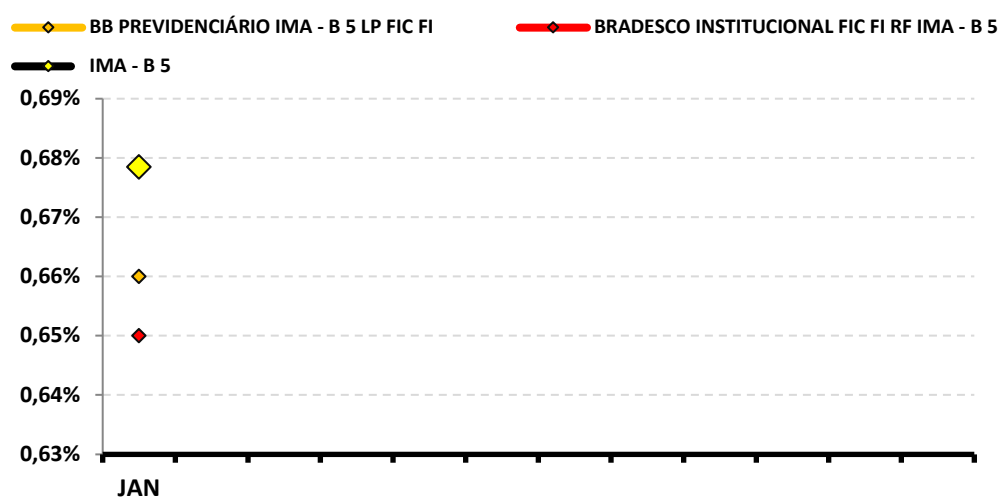


Continuação....

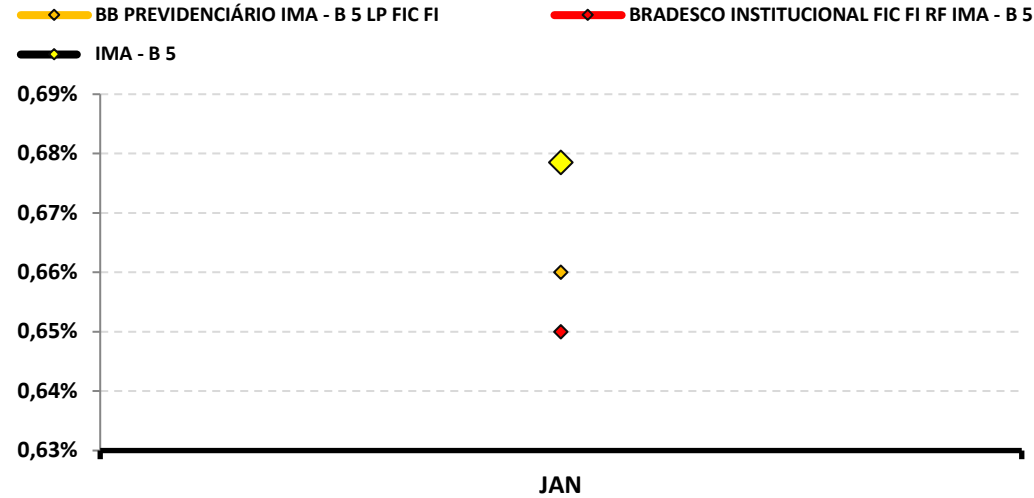
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%											6.898,82	0,66%	6.898,82
BRAPRESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%											4.319,87	0,65%	4.319,87
IMA - B 5	0,68%												0,68%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

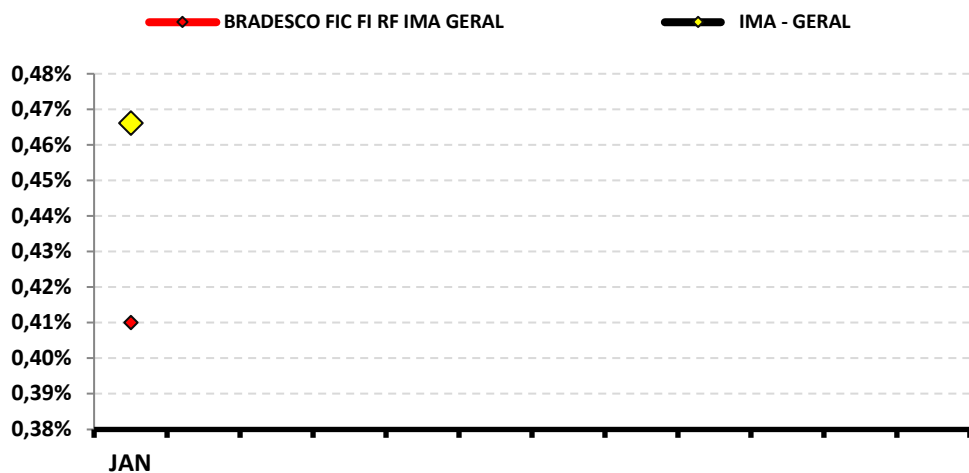


Continuação....

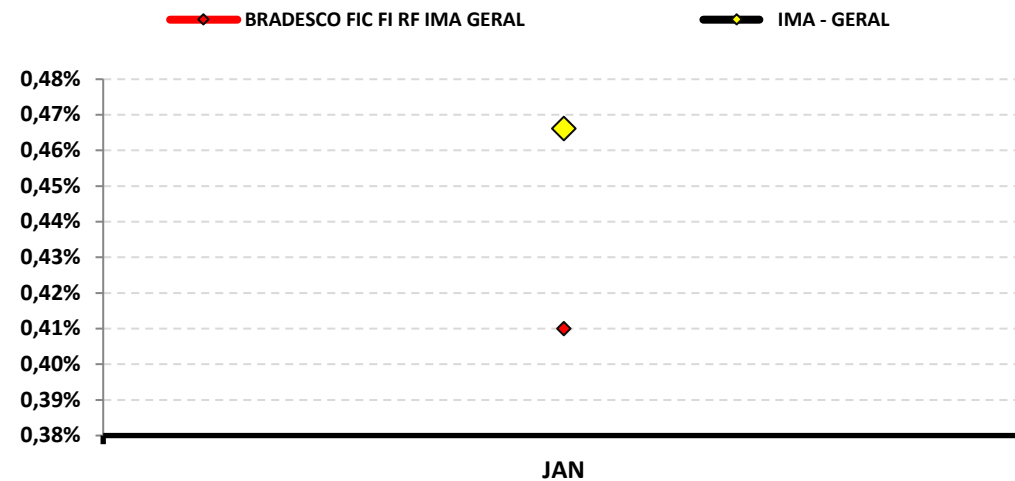
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BRASESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,41%											1.365,38	0,41%	1.365,38
IMA - GERAL	0,47%												0,47%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

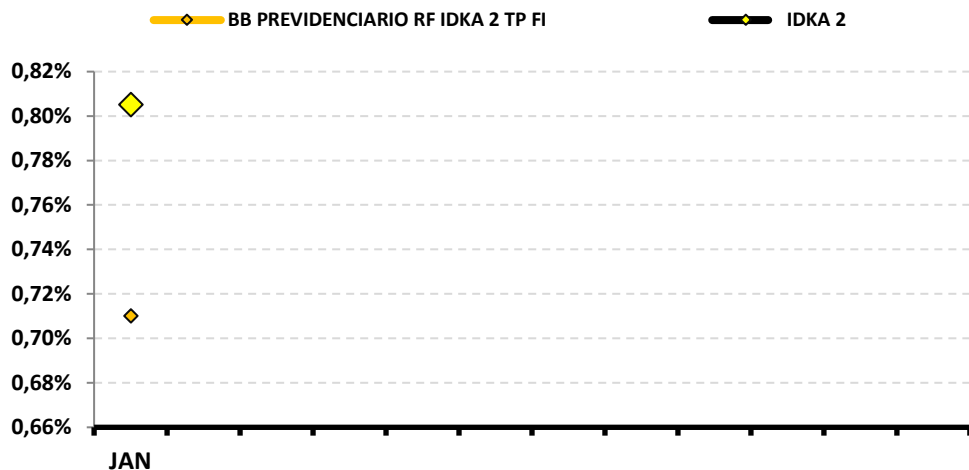


Continuação....

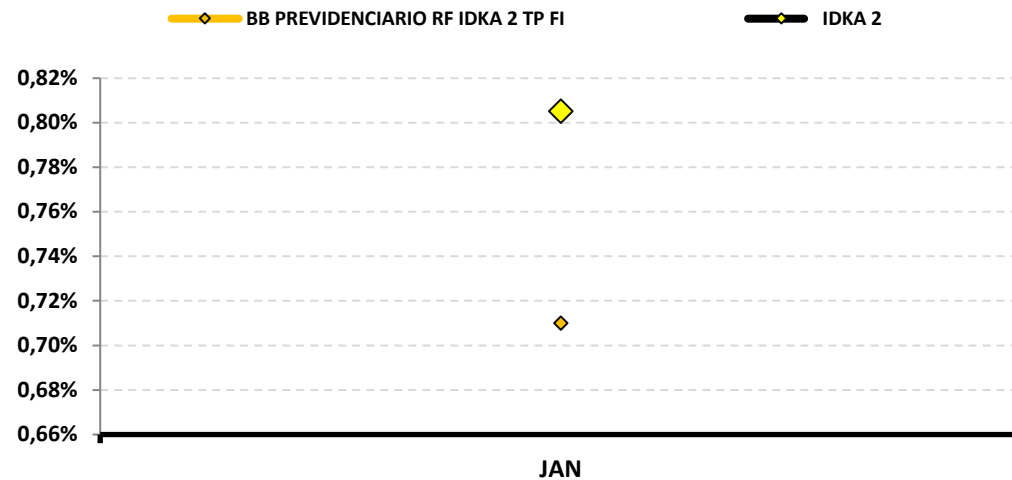
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%											8.326,18	0,71%	8.326,18
IDKA 2	0,81%												0,81%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

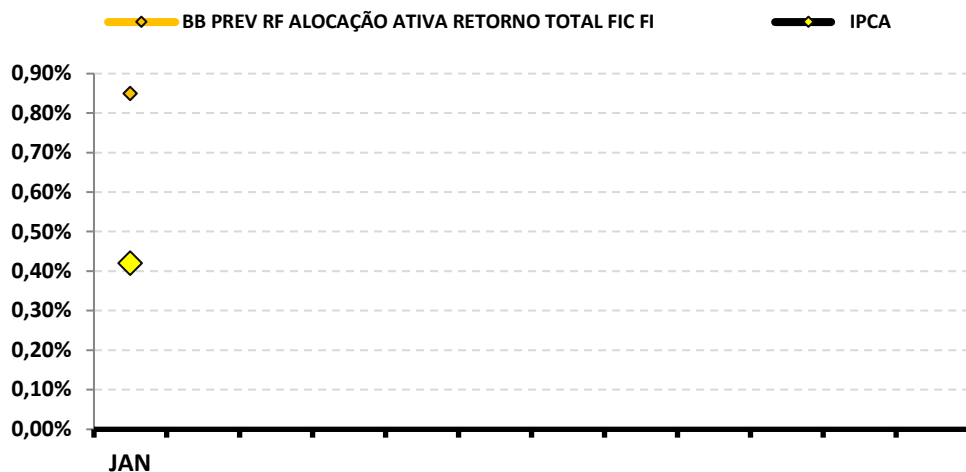


Continuação....

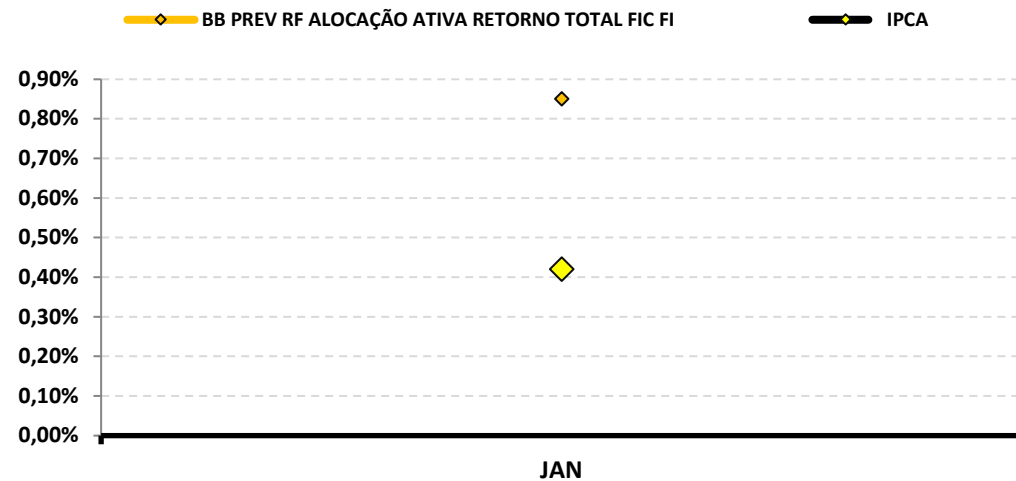
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%											22.485,19	0,85%	22.485,19
IPCA	0,42%												0,42%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

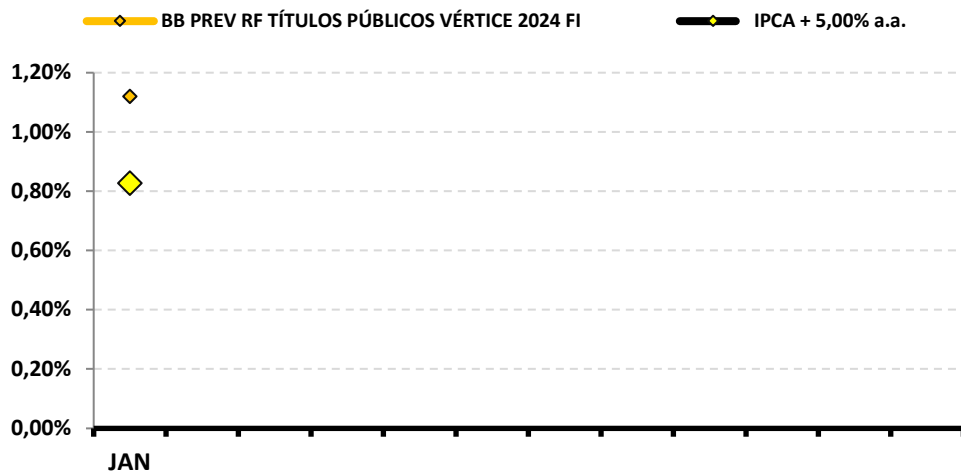


Continuação....

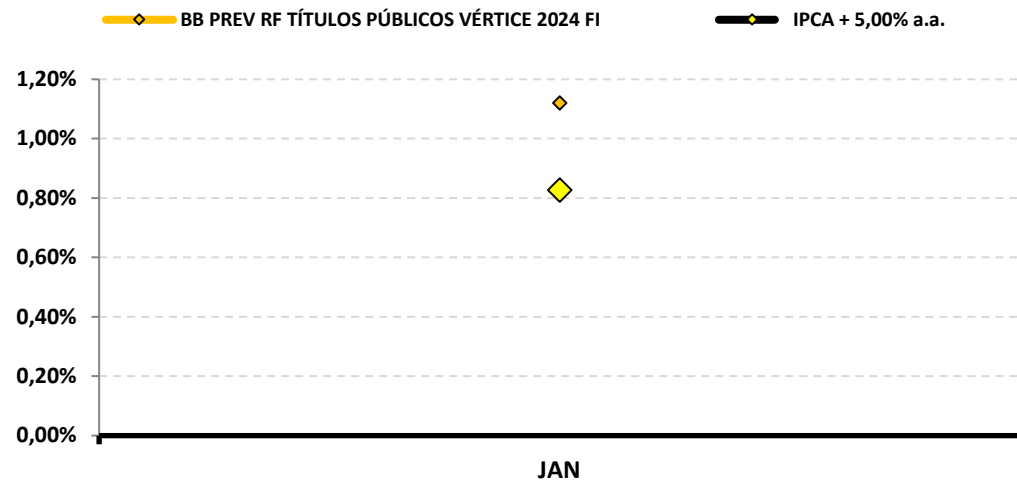
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1,12%											22.287,44	1,12%	22.287,44
IPCA + 5,00% a.a.	0,83%												0,83%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

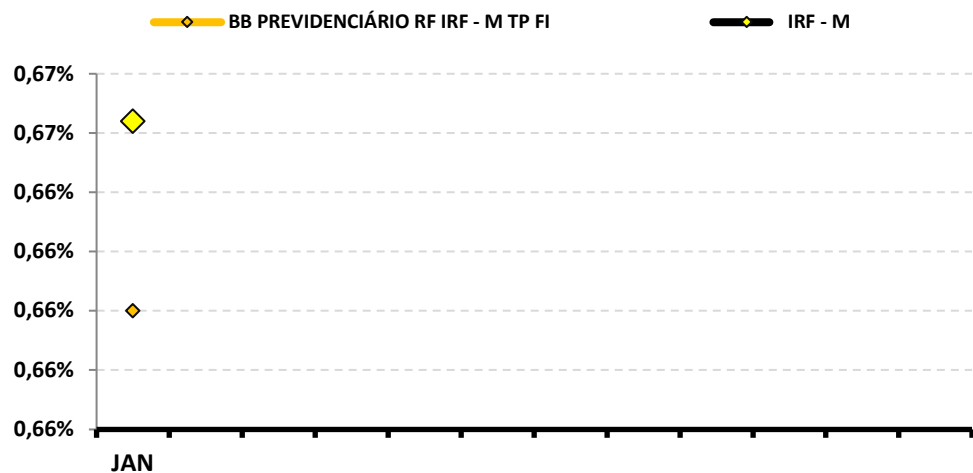


Continuação....

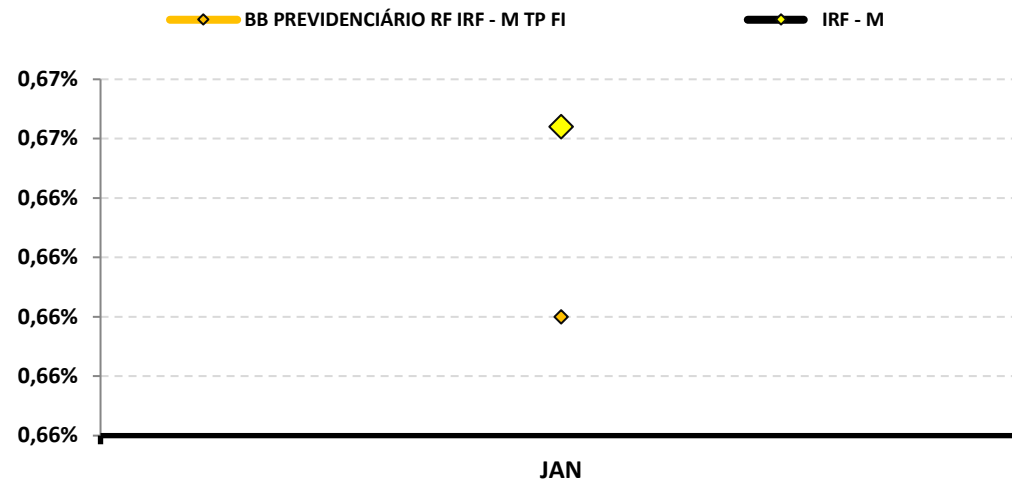
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%											4.746,10	0,66%	4.746,10
IRF - M	0,67%												0,67%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

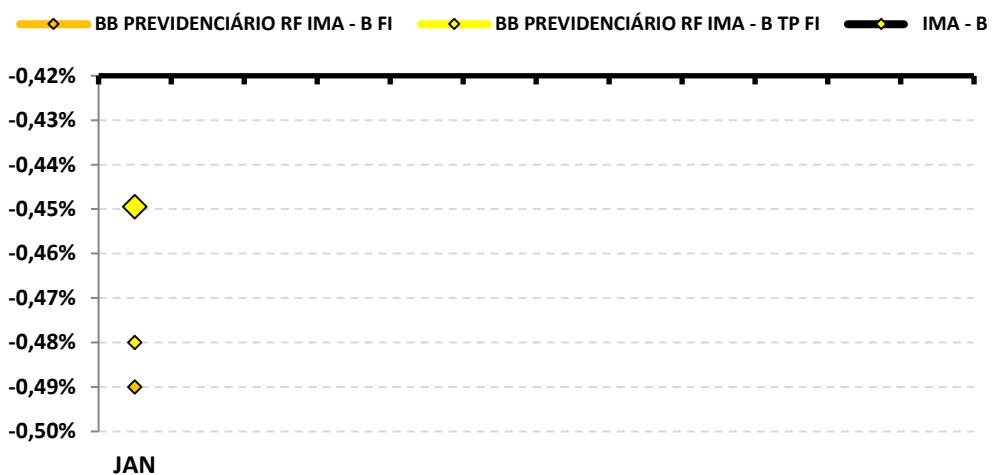


Continuação....

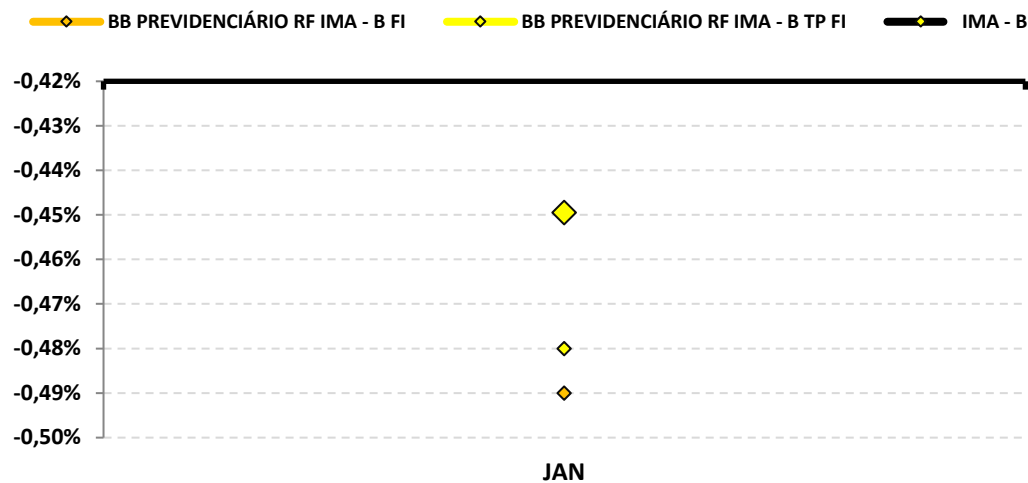
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN											(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,49%											(6.590,34)	-0,49%	(6.590,34)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%											(8.248,69)	-0,48%	(8.248,69)
IMA - B	-0,45%												-0,45%	-

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSMGLL

	JAN											
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	0,52%											
CDI	0,97%											
IBOVESPA	-4,79%											
META ATUARIAL	0,81%											

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

R\$ 67.100,93

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

R\$ 104.557,18

9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSMGLL

	JAN											
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	0,52%											
CDI	0,97%											
IBOVESPA	-4,79%											
META ATUARIAL	0,81%											

RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPSMGLL: R\$ 67.100,93

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 104.557,18

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (37.456,25)

9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,52% 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 53,90% 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 4,84% a.a. mais a variação do IPCA. Em janeiro/2024, o IPSMGLL não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
JAN	0,52%	0,81%	64,18%

9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,09%	9,60%	11,07%

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 2023 em 9,09%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IPSMGLL deve cumprir a META ATUARIAL no ano de 2024. Essa Projeção da Carteira é melhor detalhada na página 44 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..

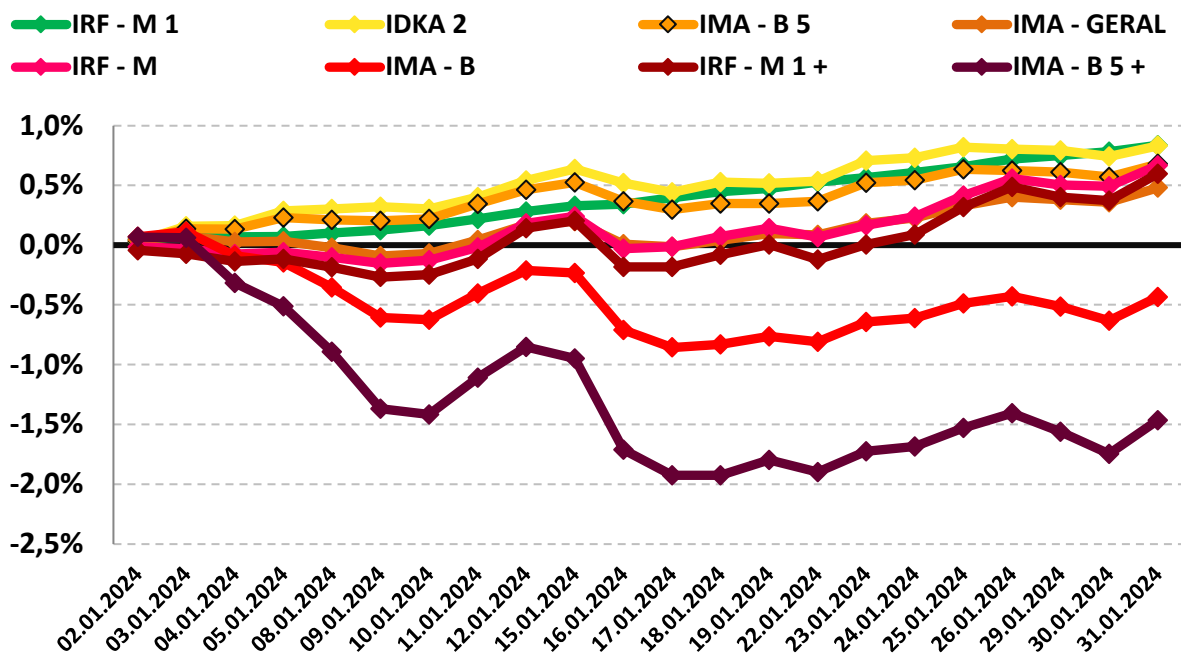
10.2-RENDA FIXA

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

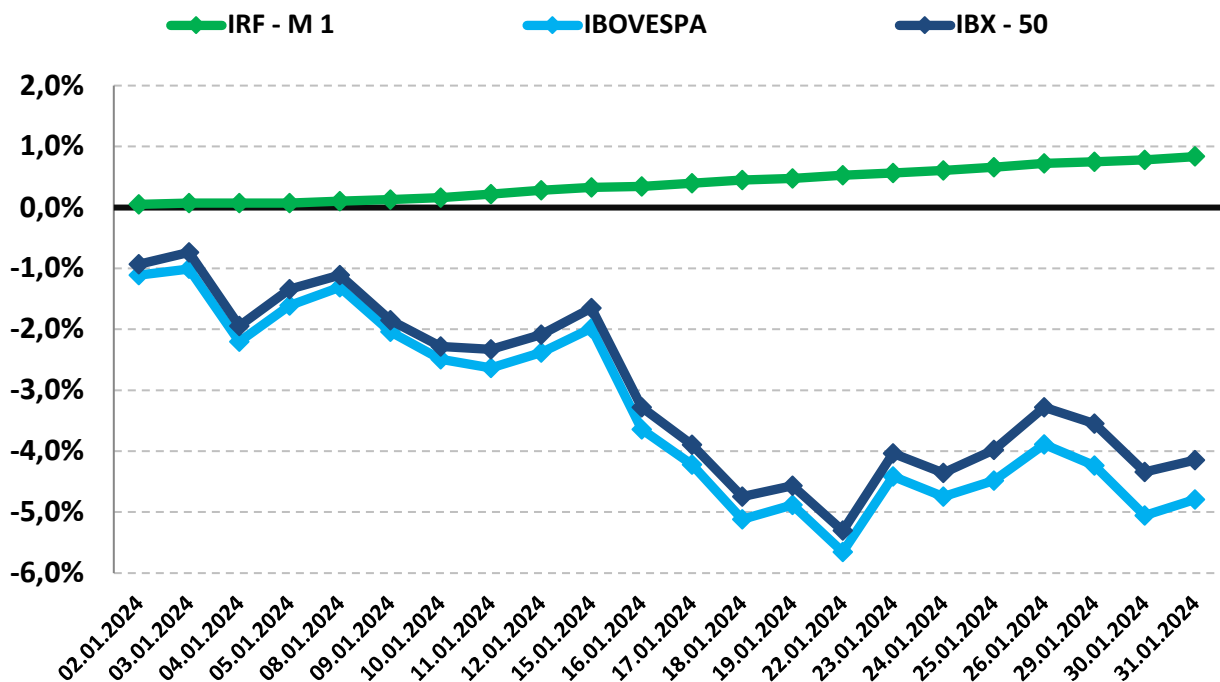
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de janeiro com desvalorização, mostrando sinais de recuperação no início da segunda semana, mas voltando a despencar pelo restante do mês e finalizando de forma muito negativa. Os resultados menos favoráveis da economia doméstica com a acentuada desvalorização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



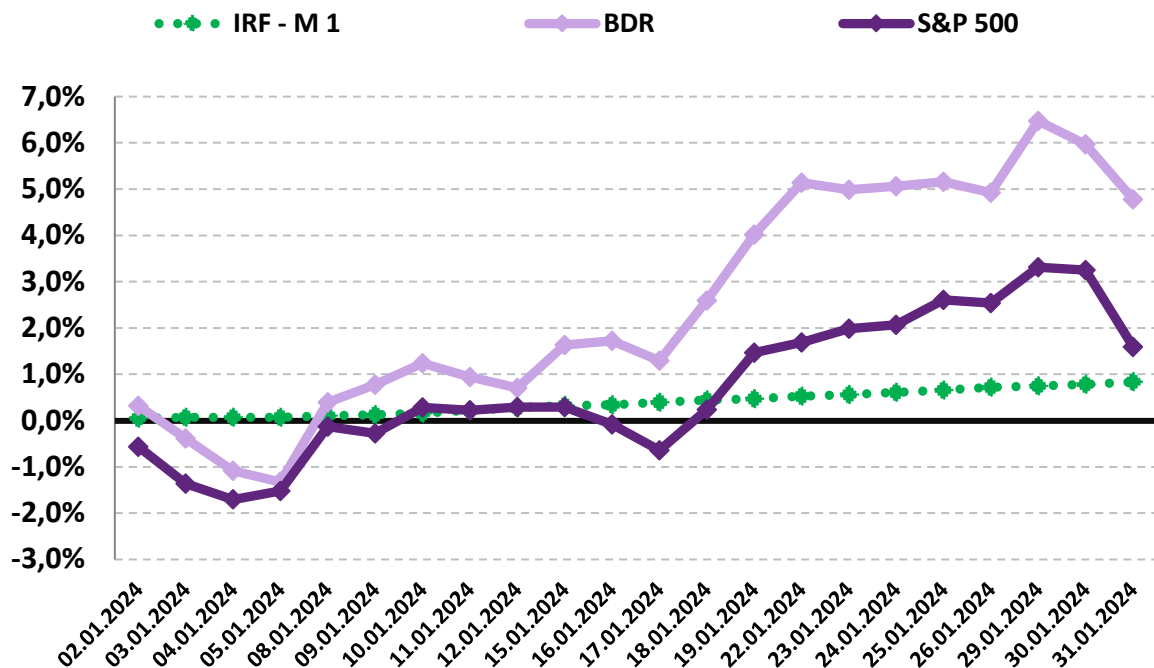
10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

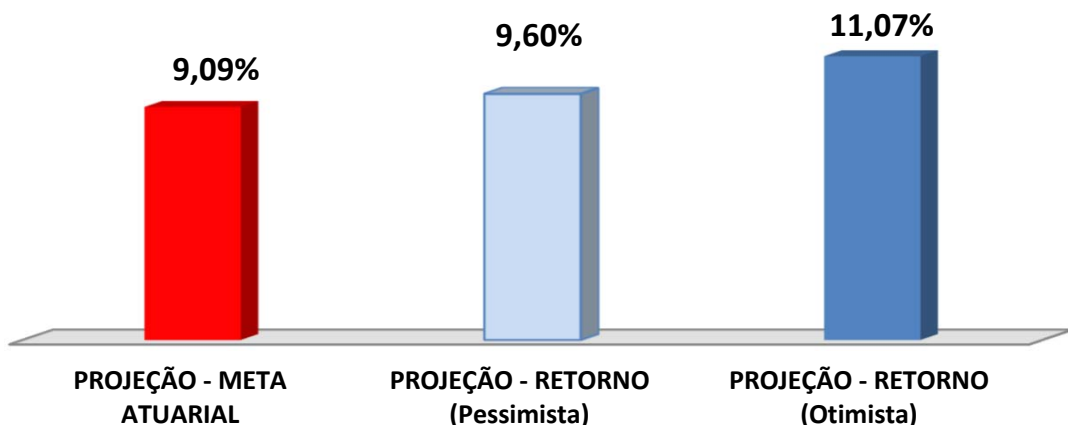
O mês de janeiro foi marcado pela continuidade na redução da Taxa Selic, sendo decidido de forma unânime, redução de 0,50% e a previsão de continuidade de reduções nas próximas reuniões, avaliando que esse é o ritmo apropriado para sustentar a política monetária contracionista necessária para o processo 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 9,09%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 9,60% a 11,07% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

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