

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

# **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**FEVEREIRO  
2024**

**13 de março de 2024**

## SUMÁRIO EXECUTIVO

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

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

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

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

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

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

Data Focal: 29/02/2024

MENSAL												
	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,52%	0,64%										
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%										
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%										
<b>META ATUARIAL</b>	0,83%	1,24%										
<b>CDI</b>	0,97%	0,80%										

ACUMULADO												
	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,52%	1,17%										
TAXA DE JUROS	0,41%	0,81%										
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%										
<b>META ATUARIAL</b>	0,83%	2,07%										
<b>CDI</b>	0,97%	1,78%										

## SUMÁRIO (ÍNDICE)

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>4</b>
<b>2 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA e POLÍTICA DE INVESTIMENTOS .....</b>	<b>5</b>
2.1 - Movimentação Financeira da Carteira .....	5
2.2 - PAI - Limite de Segmento .....	6
<b>3 – ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.963/2021 .....</b>	<b>7</b>
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
<b>4 – RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ) .....</b>	<b>13</b>
<b>5 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>14</b>
<b>6 – DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>15</b>
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
<b>7 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>21</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>24</b>
<b>9 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>33</b>
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
<b>10 – ANÁLISE DO MERCADO .....</b>	<b>37</b>
<b>11 – ANÁLISE MACROECONÔMICA .....</b>	<b>41</b>
<b>12 – PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA .....</b>	<b>44</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de FEVEREIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do 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	561.779,33	(73.245,26)	-	84.086,22	-	84.086,22	13.697.396,08
3	MARÇO	13.697.396,08	-	-	-	-	-	-	13.697.396,08
4	ABRIL	13.697.396,08	-	-	-	-	-	-	13.697.396,08
5	MAIO	13.697.396,08	-	-	-	-	-	-	13.697.396,08
6	JUNHO	13.697.396,08	-	-	-	-	-	-	13.697.396,08
7	JULHO	13.697.396,08	-	-	-	-	-	-	13.697.396,08
8	AGOSTO	13.697.396,08	-	-	-	-	-	-	13.697.396,08
9	SETEMBRO	13.697.396,08	-	-	-	-	-	-	13.697.396,08
10	OUTUBRO	13.697.396,08	-	-	-	-	-	-	13.697.396,08
11	NOVEMBRO	13.697.396,08	-	-	-	-	-	-	13.697.396,08
12	DEZEMBRO	13.697.396,08	-	-	-	-	-	-	13.697.396,08
13	ANO	12.834.561,74	1.692.534,73	(980.887,54)	-	166.026,18	(14.839,03)	151.187,15	13.697.396,08

\*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\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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%	71,4%	9.781.596,53	-
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%	28,6%	3.915.799,55	-
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>99,9%</b>	<b>13.697.396,08</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
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	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>					<b>0,0%</b>		
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>								
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>					<b>0,0%</b>		
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>								
19	F.I. Imobiliário	Art. 11 (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
20	<b>TOTAL - FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>					<b>0,0%</b>		
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>					<b>0,0%</b>		
<b>EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>								
25	Empréstimo Consignado	Art. 12 (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
26	<b>TOTAL - EMPRÉSTIMO CONSIGNADO</b>					<b>0,0%</b>		
27	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
28	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-				0,1%	11.862,05	
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>13.709.258,13</b>	<b>6</b>

### 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	1.713.255,23	12,50%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	71,35%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	774.523,28	5,65%	SIM			
3	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.454.538,60	17,90%	SIM			
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.691.058,65	19,63%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	638.425,34	4,66%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.183.248,85	8,63%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	326.546,58	2,38%	SIM			
8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	337.690,70	2,46%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	28,6%	SIM
9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	668.244,46	4,87%	SIM			
10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.337.551,94	9,76%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.397.247,60	10,19%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	175.064,85	1,28%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>13.697.396,08</b>	<b>99,91%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		
13	Banco do Brasil S.A.	11.862,05	0,09%
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>11.862,05</b>	<b>0,09%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>	<b>13.697.396,08</b>	<b>99,91%</b>
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>11.862,05</b>	<b>0,09%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>13.709.258,13</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO



### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	Nº	CNPJ	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 19, § 3º - Não se aplica o disposto neste artigo aos fundos de investimento que apliquem seus recursos exclusivamente em títulos definidos na alínea "a" do inciso I do art. 7º ou em compromissadas lastreadas nesses títulos.	1	07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.713.255,23	5.326.196.241,75	0,032%	SIM
	2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	774.523,28	4.190.498.364,43	0,018%	SIM
	3	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.454.538,60	2.621.054.068,08	0,094%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.691.058,65	6.585.276.803,86	0,041%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	638.425,34	5.237.322.277,24	0,012%	SIM
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.183.248,85	5.893.692.124,08	0,020%	SIM
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	326.546,58	8.089.813.404,09	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	337.690,70	210.141.557,35	0,161%	SIM
	9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	668.244,46	881.949.788,17	0,076%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.337.551,94	933.394.459,93	0,143%	SIM
	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.397.247,60	17.003.081.830,78	0,008%	SIM
	12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	175.064,85	4.488.445.035,86	0,004%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>13.697.396,08</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>11.862,05</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>13.709.258,13</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo da Resolução CMN 4.963/2021	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>	<b>33,33%</b>	<b>326.546,58</b>	<b>2,38%</b>	<b>8.089.813.404,09</b>	<b>0,004%</b>	<b>SIM</b>	<b>F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)</b>	<b>71,4%</b>
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	108.837,98	0,79%	8.089.890.131,37	0,001%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>638.425,34</b>	<b>4,66%</b>	<b>5.237.322.277,24</b>	<b>0,012%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	638.431,72	2,38%	6.947.525.682,70	0,01%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.691.058,65</b>	<b>19,63%</b>	<b>6.585.276.803,86</b>	<b>0,041%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.691.031,74	2,38%	6.585.362.614,29	0,04%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>	<b>100,01%</b>	<b>175.064,85</b>	<b>1,28%</b>	<b>4.488.445.035,86</b>	<b>0,004%</b>	<b>SIM</b>	<b>F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)</b>	<b>28,6%</b>
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,01%	175.073,60	1,28%	92.862.657.053,43	0,0002%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.397.247,60</b>	<b>10,19%</b>	<b>17.003.081.830,78</b>	<b>0,008%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	1.397.261,57	1,28%	29.515.411.197,63	0,005%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,02%</b>	<b>668.244,46</b>	<b>4,87%</b>	<b>881.949.788,17</b>	<b>0,076%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	668.371,43	1,28%	4.000.318.348,68	0,02%	SIM		
<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>	<b>100,02%</b>	<b>337.690,70</b>	<b>2,46%</b>	<b>210.141.557,35</b>	<b>0,161%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA GERAL	100,02%	337.768,37	1,28%	365.666.491,71	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	26,56203737	26,71494296	23897,68681	0	0	23897,68681
2	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,98376112	7,019963806	183131,4428	0	0	183131,4428
3	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,620844261	7,654214184	60544,31034	5947,715851	0	66492,02619
4	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,874911055	7,916704566	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	3,558343966	3,584707181	91094,35263	0	0	91094,35263
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,72173421	3,738290168	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	12,37122146	3,117644285	451291,8657	921,42805	4039,136423	448174,1573
8	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,359023462	1,36953512	1964943,148	0	0	1964943,148
9	543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,073035072	1,080997866	1492407,854	442016,7967	42187,34419	1892237,307
10	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	6,983760813	7,019964199	7404,003571	0	0	7404,003571
11	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,62084442	7,654214063	34697,10513	0	0	34697,10513
12	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,721734215	3,738290238	75241,496	0	0	75241,496
13	543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,073035063	1,080997879	389393,0258	0	11007,35291	378385,6729
14	543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,485786956	5,525702624	51611,99418	12965,33254	1213,49418	63363,83254
15	-	-	BRANDESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,588958413	5,622139104	60064,45122	0	0	60064,45122
16	-	-	BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,616607599	2,631343322	253955,6334	0	0	253955,6334

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

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

### 3.5-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.691.460,92	1.559.935.014.673,21	0,0008%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.005.935,16	666.404.173.331,11	0,0002%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>13.697.396,08</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>11.862,05</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>13.709.258,13</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

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

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

SEPARAÇÃO DOS RECURSOS	VALOR (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido *
RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)	6.166.380,00	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)	1.898.859,03	13,9%

Referência: FEVEREIRO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	5.217.706,15	38,1%

Referência: FEVEREIRO

A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **RECURSOS DE CURTO PRAZO (RISCO DE MERCADO E LIQUIDEZ)**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (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	638.425,34	4,66%	11.798.537,05	86,14%
2			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.285.576,10	9,39%		
3			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	508.944,21	3,72%		
4			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.713.255,23	12,51%		
5			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	901.974,30	6,59%		
6			543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.691.058,65	19,65%		
7			543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.045.504,49	14,93%		
8			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	51.975,84	0,38%		
9			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	265.579,07	1,94%		
10			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	281.274,55	2,05%		
11			543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	409.034,11	2,99%		
12			-	-	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	337.690,70	2,47%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	668.244,46	4,88%		
14		RECURSOS DE CURTO PRAZO	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	326.546,58	2,38%	1.898.859,03	13,86%
15			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.397.247,60	10,20%		
16			543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	175.064,85	1,28%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>13.697.396,08</b>	<b>100%</b>	<b>13.697.396,08</b>	<b>100%</b>

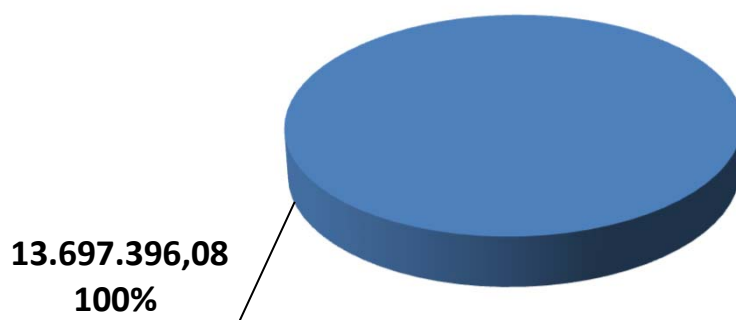
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	13.697.396,08	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>13.697.396,08</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

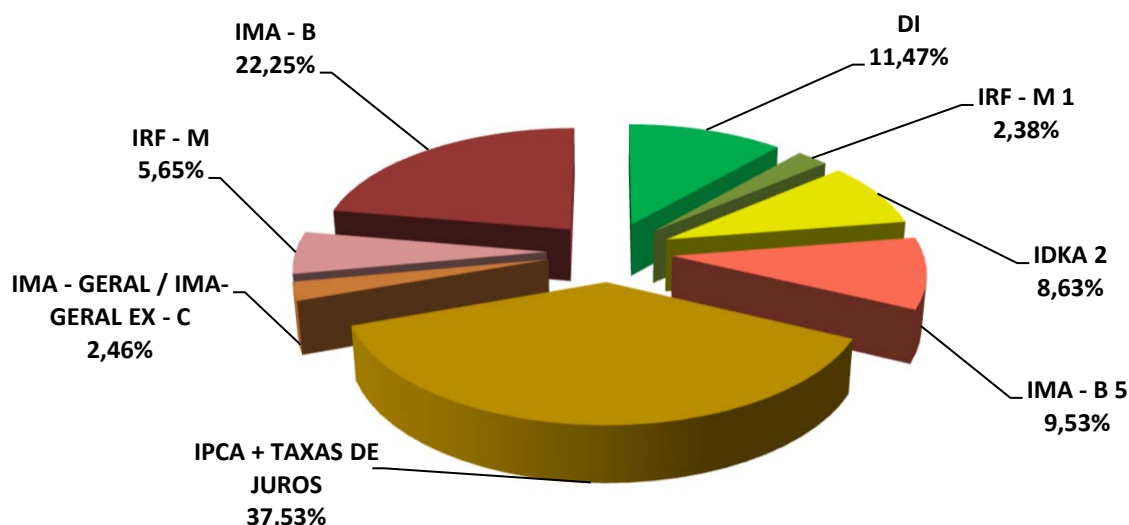


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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	1.572.312,45	11,47%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	1.898.859,03	13,85%
IRF - M 1	326.546,58	2,38%			
IDKA 2	1.183.248,85	8,63%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	2.489.918,65	18,16%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	1.306.669,80	9,53%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.145.597,25	37,53%
IPCA	2.691.058,65	19,63%			
IPCA + 5,00% a.a.	2.454.538,60	17,90%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	4.163.021,15	30,37%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	337.690,70	2,46%			
IRF - M	774.523,28	5,65%			
IMA - B	3.050.807,17	22,25%	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%			
<b>TOTAL</b>	<b>13.697.396,08</b>	<b>99,91%</b>		<b>13.697.396,08</b>	<b>99,91%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



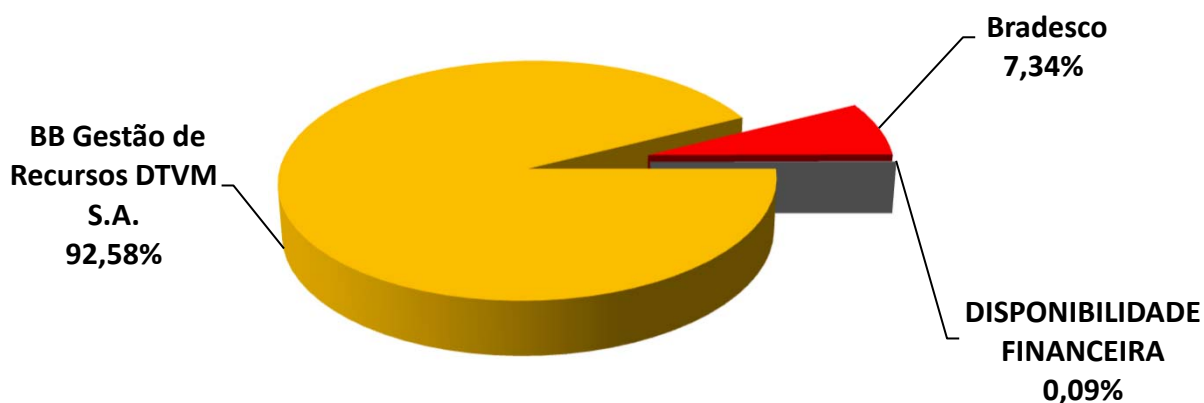
\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.691.460,92	92,58%
Bradesco	1.005.935,16	7,34%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	11.862,05	0,09%
<b>TOTAL</b>	<b>13.709.258,13</b>	<b>100,00%</b>

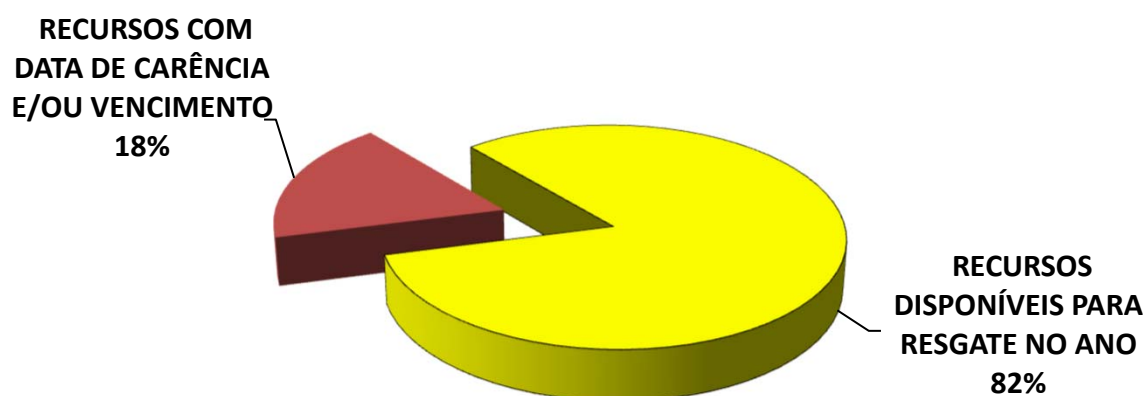
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	11.254.719,53	82,10%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	2.454.538,60	17,90%
<b>TOTAL</b>	<b>13.709.258,13</b>	<b>100,00%</b>

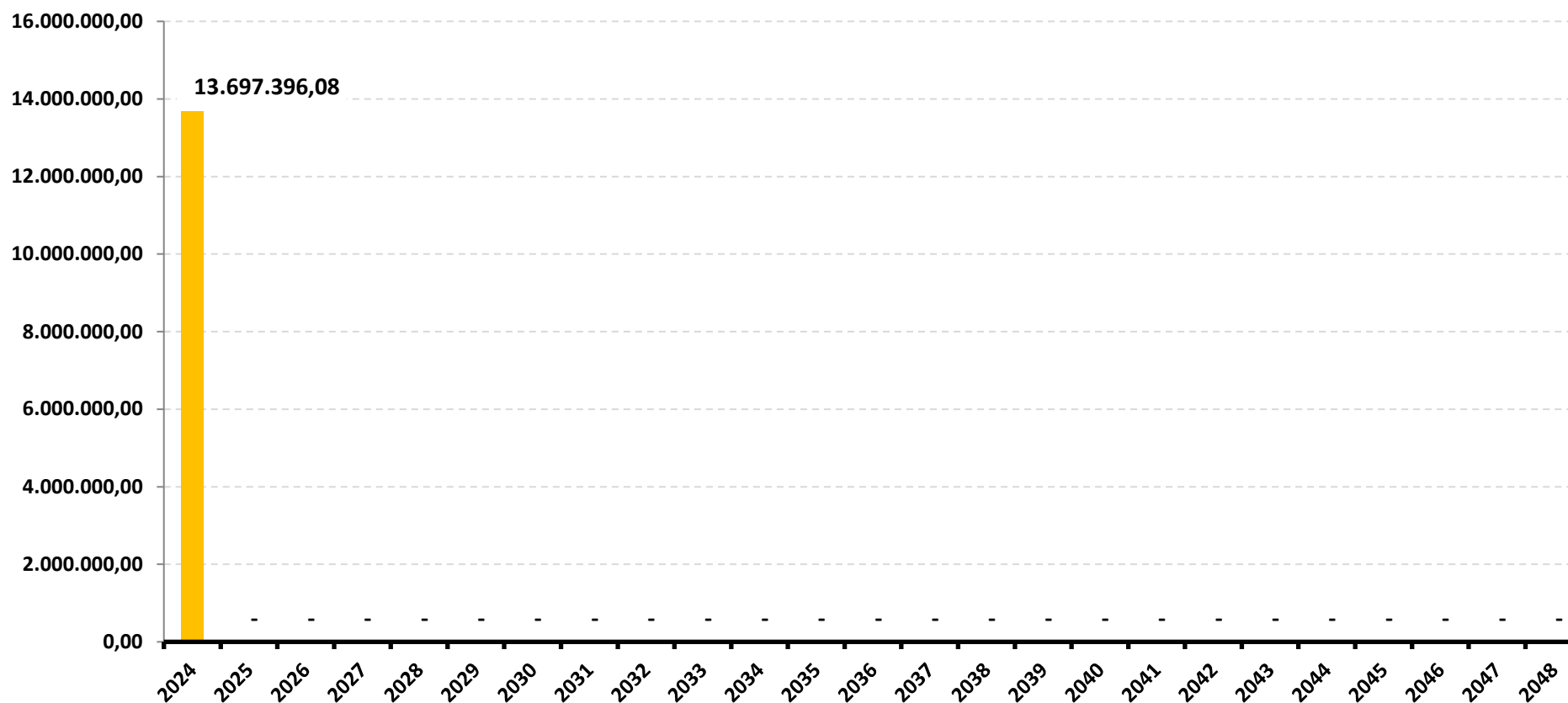
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

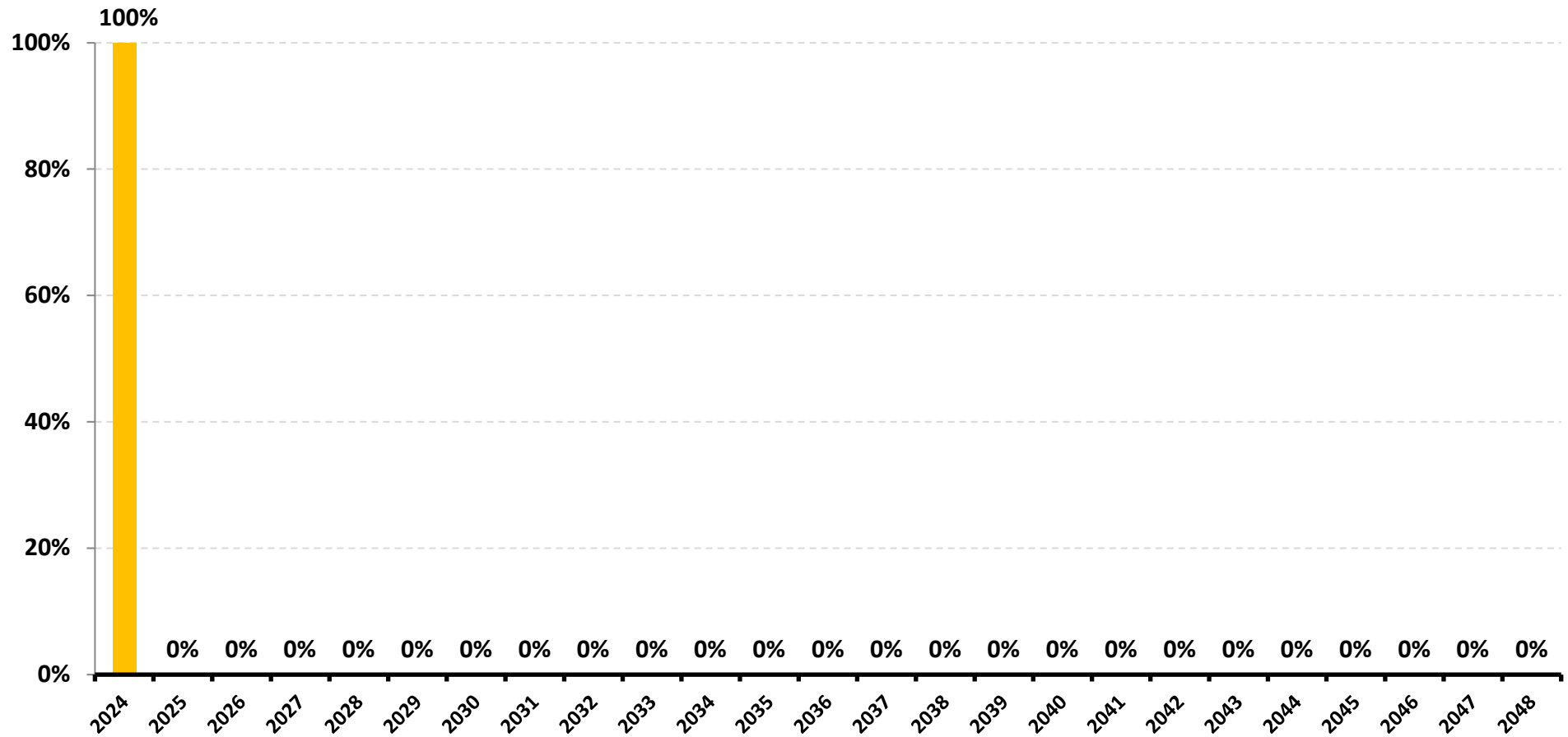
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 *	<b>1 - Muito Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.488.445.035,86	17.003.081.830,78	8.089.813.404,09	5.893.692.124,08
NÚMERO DE COTISTAS **	1015	1139	1152	884
VALOR DA COTA **	2,762851294	3,117644281	3,584707136	3,738290181
DATA DO REGULAMENTO VIGENTE	02/09/2021	06/08/2018	05/02/2020	05/02/2020
ENQUADRAMENTO LEGAL	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60% e 20% por Fundo)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)

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

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## Continuação.....

2

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREV RF ALOCAÇÃO 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 *	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.237.322.277,24	6.585.276.803,86	2.621.054.068,08	4.190.498.364,43
NÚMERO DE COTISTAS **	795	709	315	645
VALOR DA COTA **	26,71494292	1,369535119	1,080997867	7,654214161
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	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
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 *	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	933.394.459,93	5.326.196.241,75	881.949.788,17	210.141.557,35
NÚMERO DE COTISTAS **	246	650	149	30
VALOR DA COTA **	7,019963824	7,916704563	2,6313433	5,6221391
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.

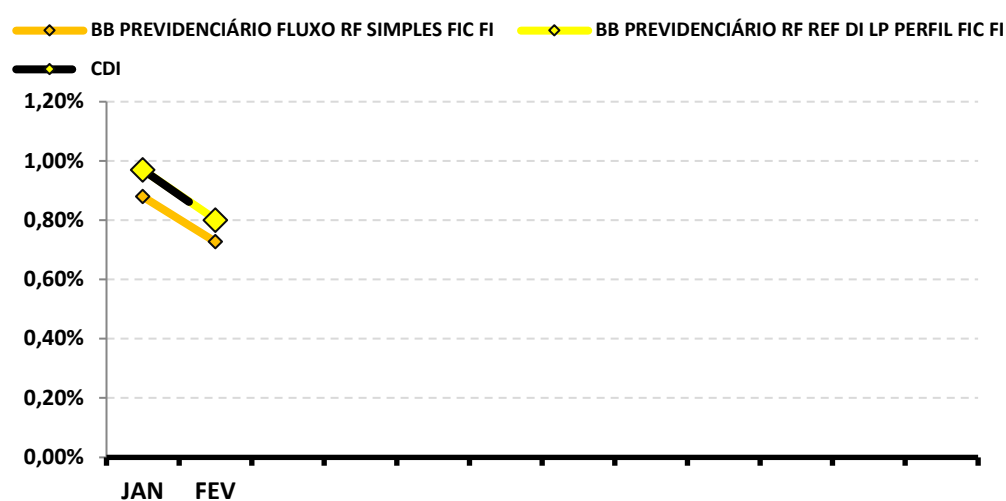
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

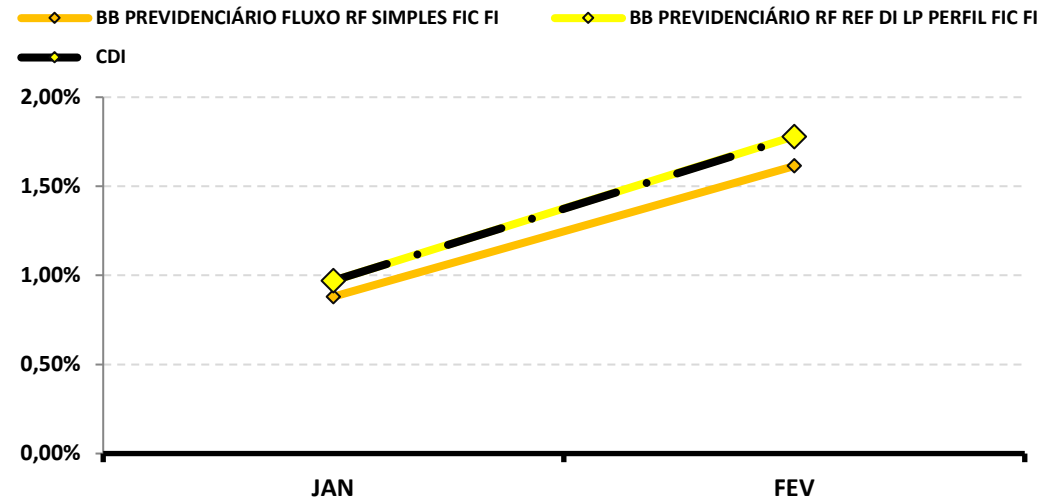
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%	0,73%										1.037,99	<b>1,61%</b>	<b>2.166,58</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%										11.205,26	<b>1,78%</b>	<b>18.809,12</b>
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,80%</b>											<b>1,78%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



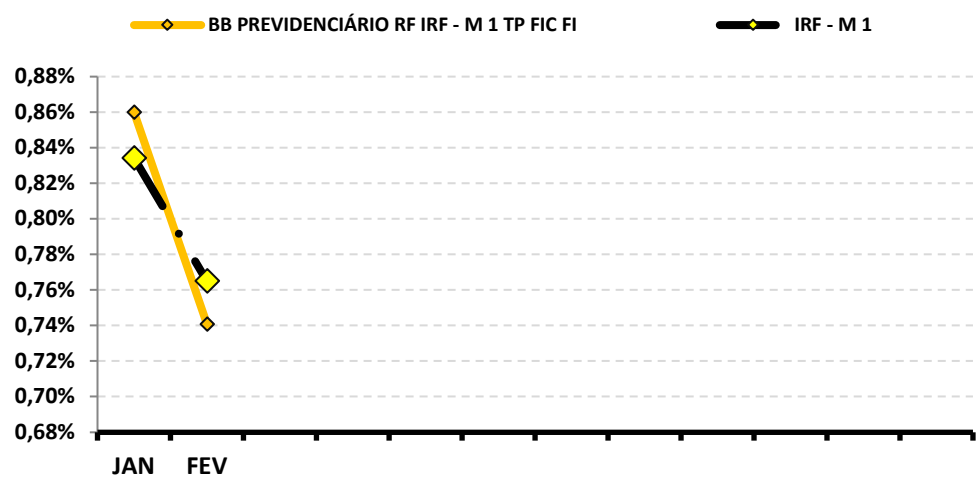


Continuação....

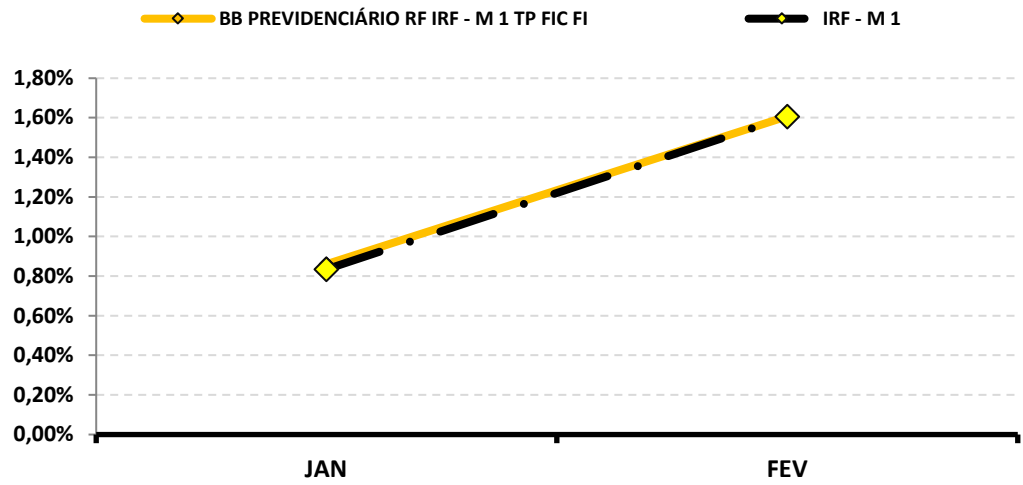
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%										2.401,54	<b>1,61%</b>	<b>5.180,07</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,77%</b>											<b>1,61%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

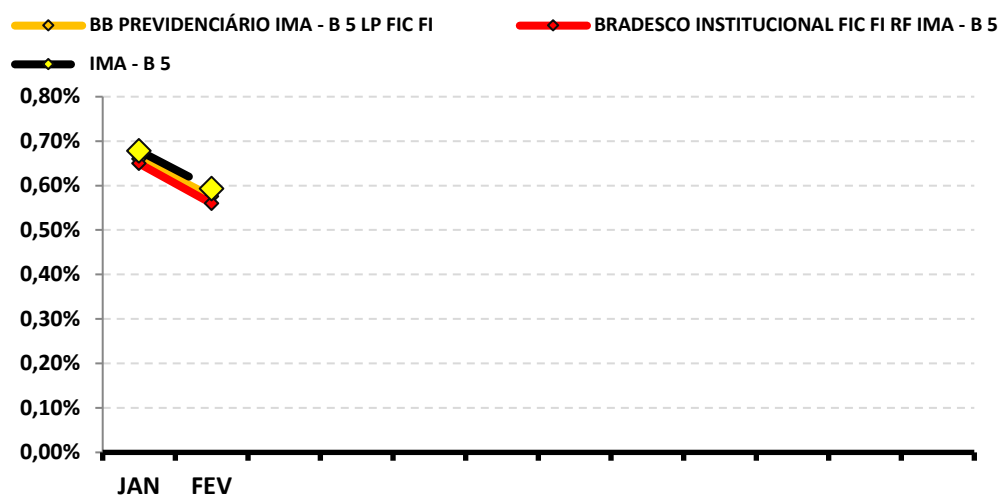


Continuação....

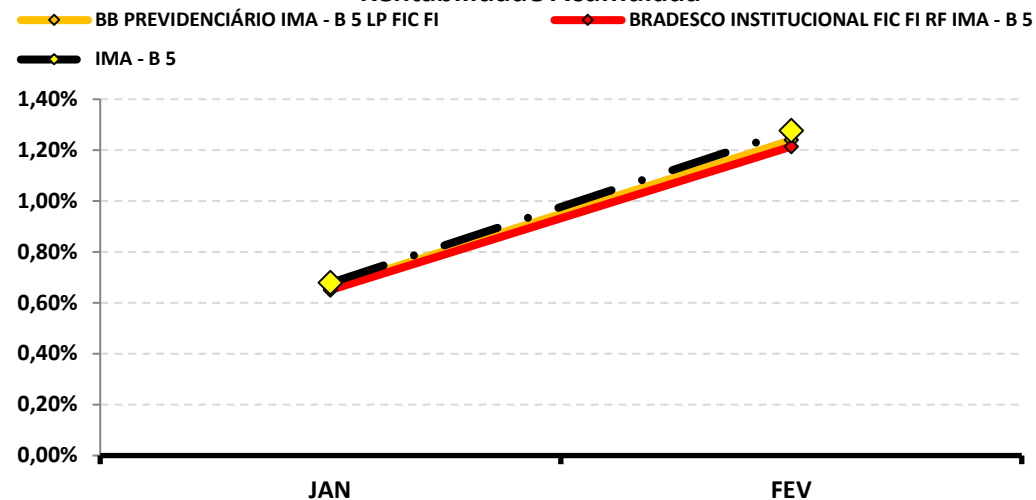
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%										3.654,09	<b>1,24%</b>	<b>10.552,91</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%										3.742,22	<b>1,21%</b>	<b>8.062,09</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,59%</b>											<b>1,28%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

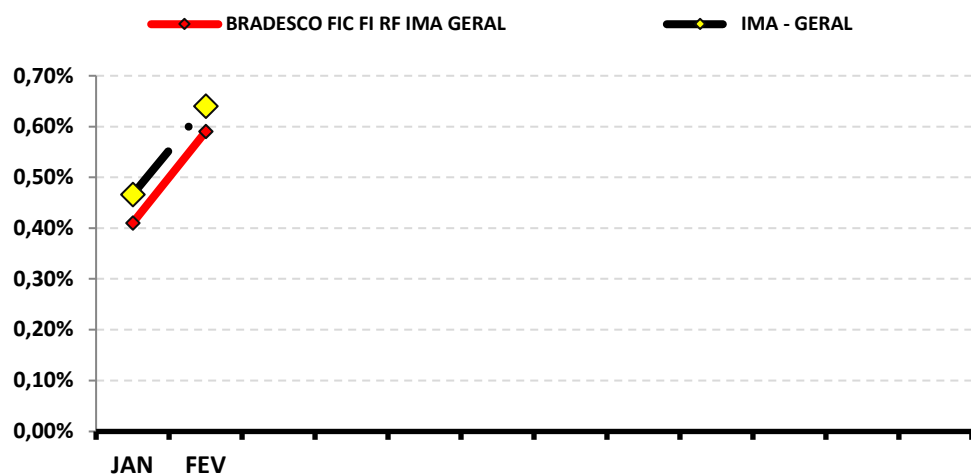


Continuação....

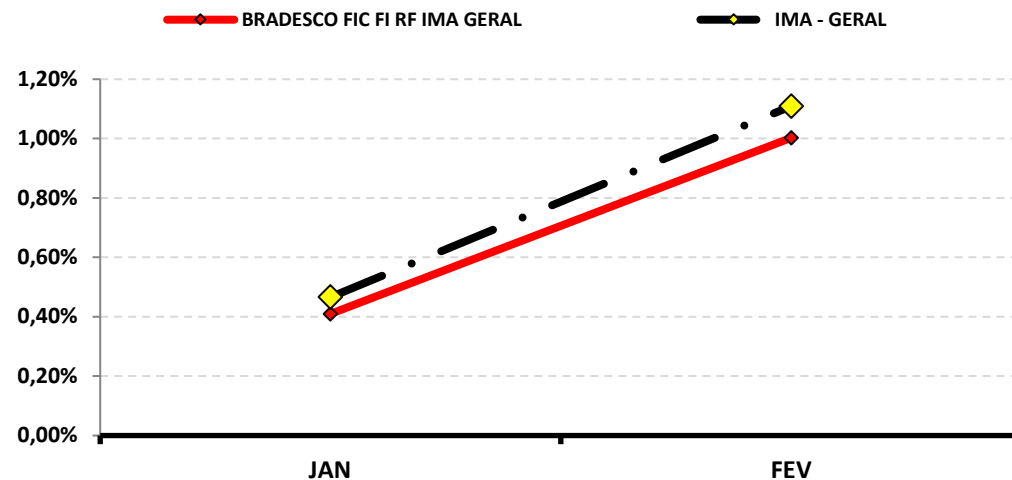
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,41%	0,59%										1.992,98	1,00%	3.358,36
IMA - GERAL	0,47%	0,64%											1,11%	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

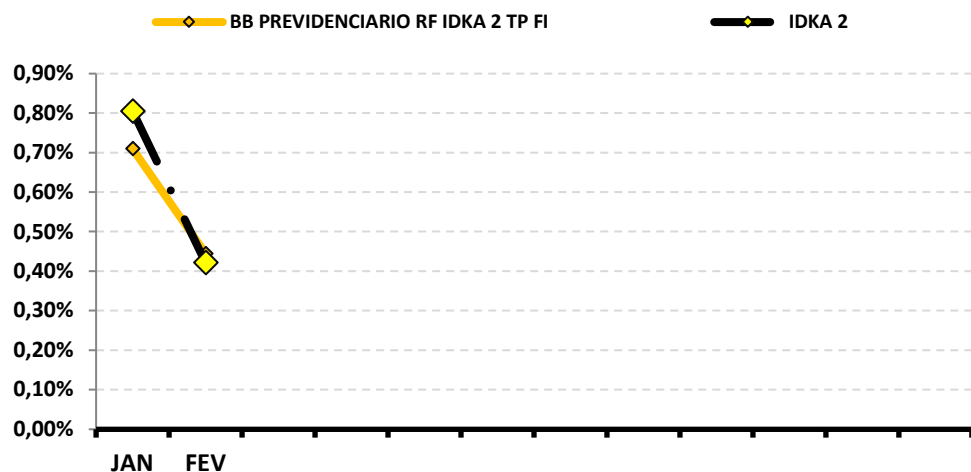


Continuação....

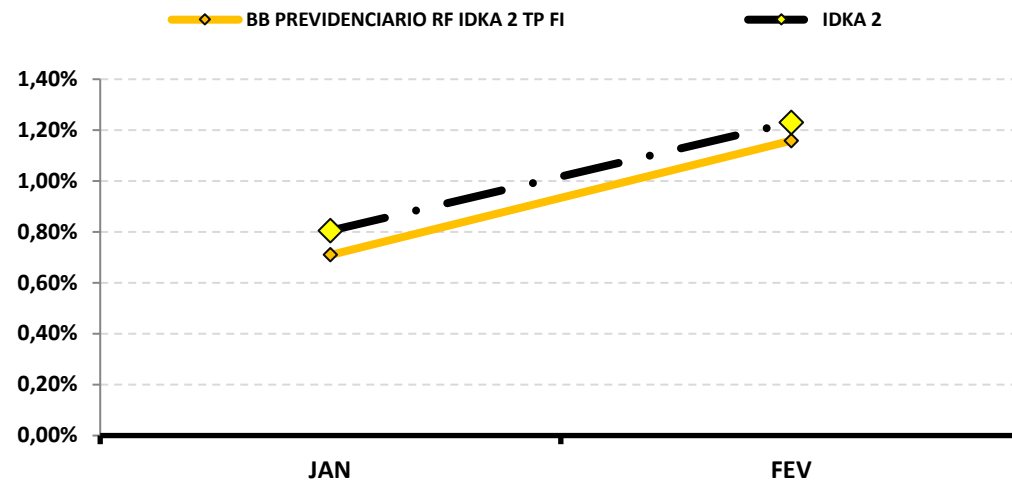
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%										5.240,32	<b>1,16%</b>	<b>13.566,50</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,42%</b>											<b>1,23%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

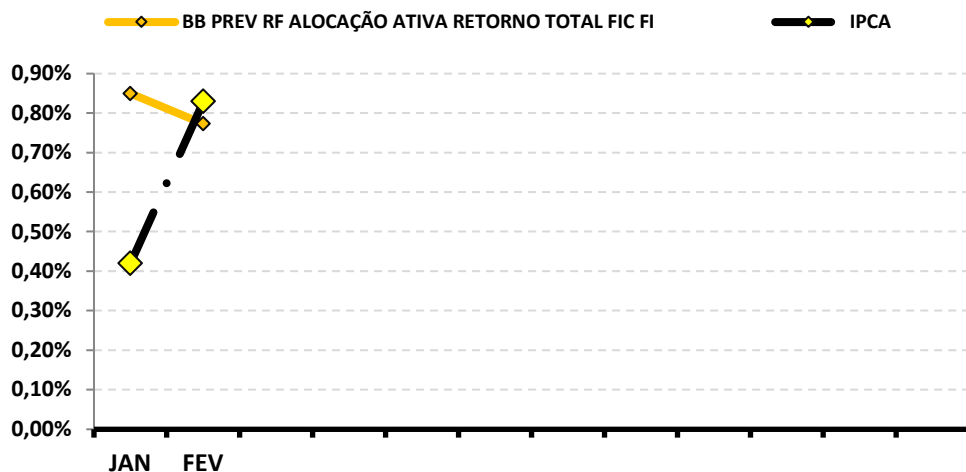


Continuação....

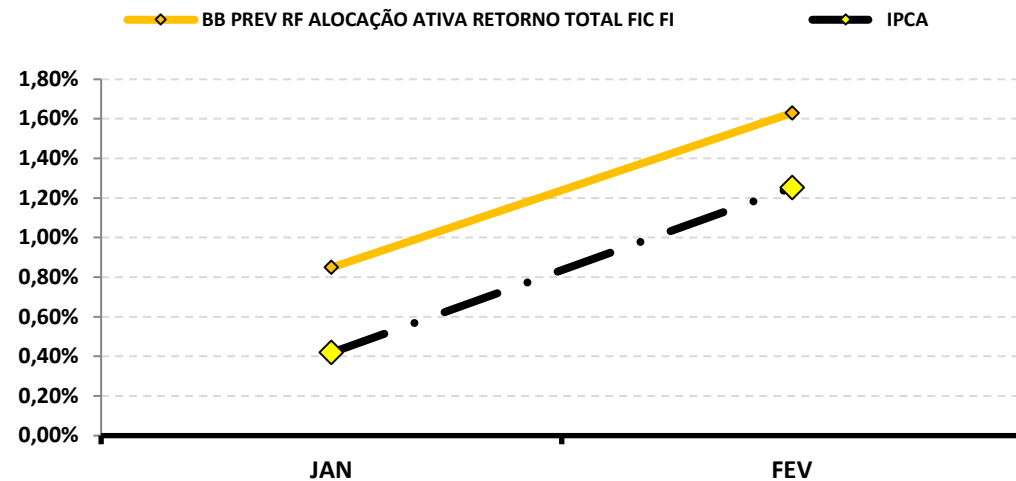
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%	0,77%										20.654,81	<b>1,63%</b>	<b>43.140,00</b>
<b>IPCA</b>	0,42%	0,83%											<b>1,25%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

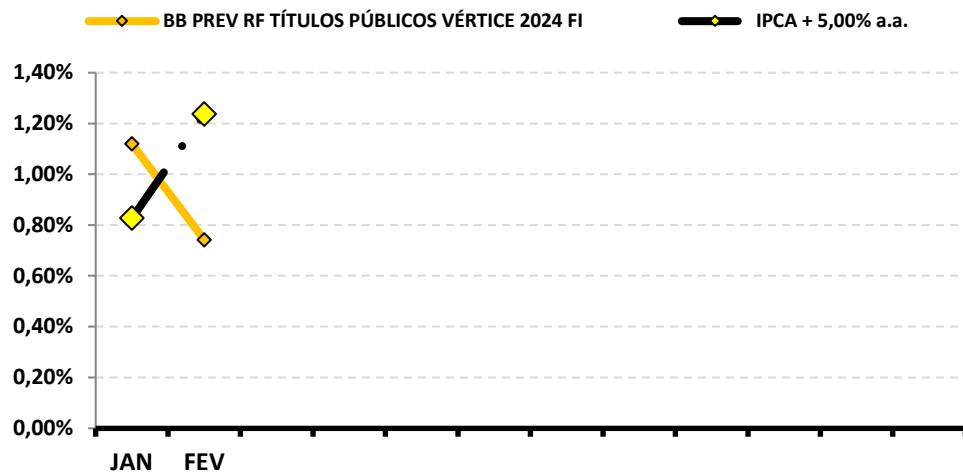


Continuação....

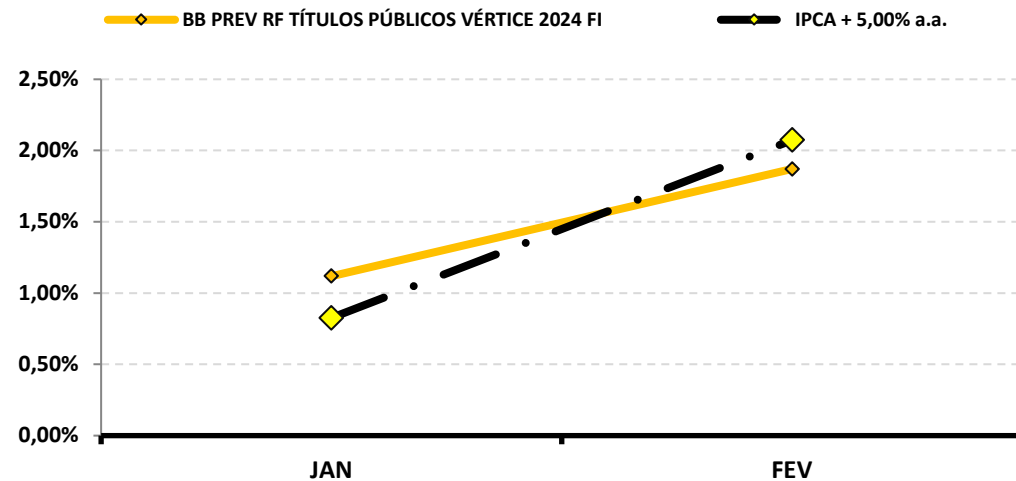
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1,12%	0,74%										14.974,39	<b>1,87%</b>	<b>37.261,83</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	0,83%	1,24%											<b>2,07%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

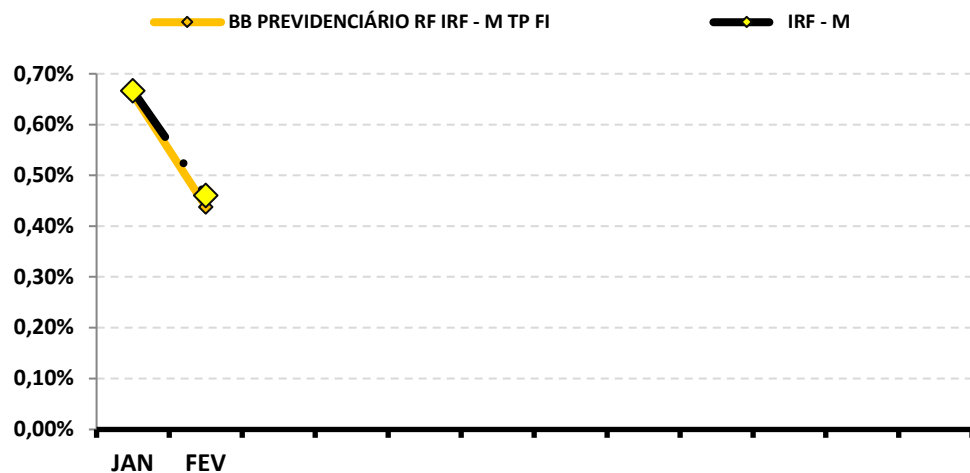


Continuação....

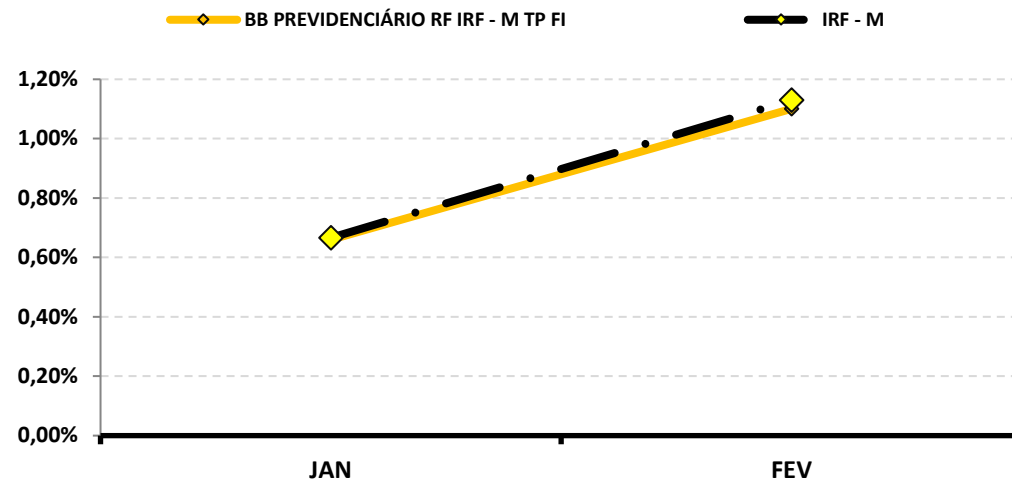
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%										3.240,18	<b>1,10%</b>	<b>7.986,28</b>
<b>IRF - M</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,46%</b>											<b>1,13%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

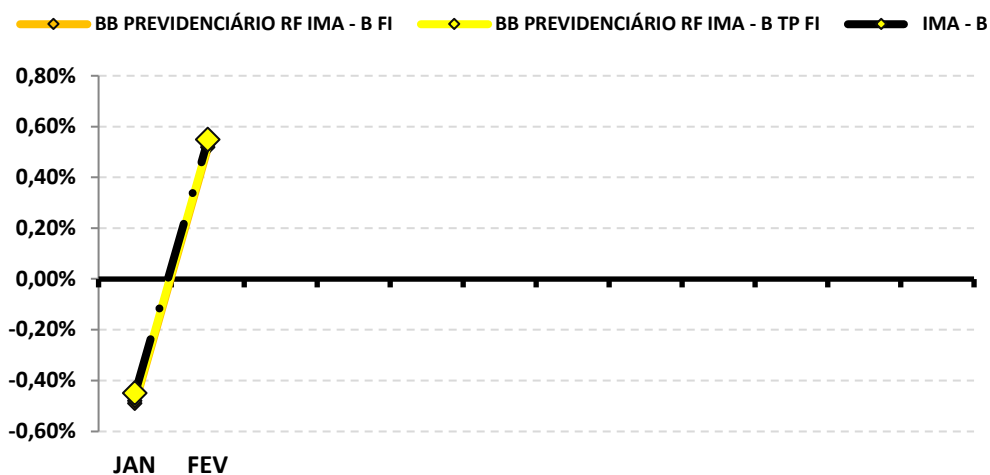


Continuação....

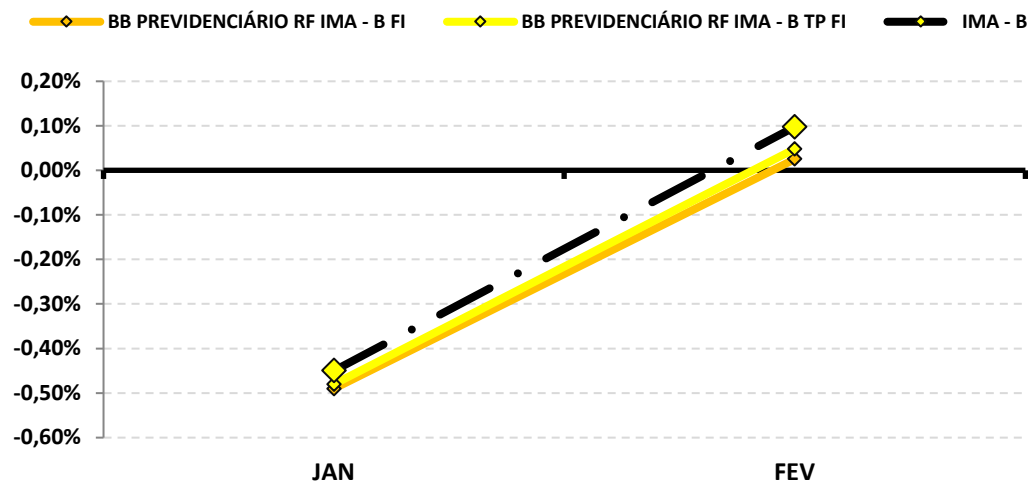
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV										(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,49%	0,52%										6.897,90	0,03%	307,56
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%										9.044,54	0,05%	795,85
<b>IMA - B</b>	<b>-0,45%</b>	<b>0,55%</b>											<b>0,10%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**





## 9-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 9.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSMGLL

	JAN	FEV									
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,64%</b>									
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,80%</b>									
<b>IBOVESPA</b>	<b>-4,79%</b>	<b>0,99%</b>									
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,24%</b>									

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPSMGLL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:**

<b>R\$</b>	<b>84.086,22</b>
------------	------------------

**A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:**

<b>R\$</b>	<b>162.303,01</b>
------------	-------------------

## 9.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2024 - IPSMGLL

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,52%</b>	<b>1,17%</b>										
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,78%</b>										
<b>IBOVESPA</b>	<b>-4,79%</b>	<b>-3,85%</b>										
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,83%</b>	<b>2,07%</b>										

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPSMGLL: R\$ 151.187,15**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 268.395,48**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (117.208,33)**



### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,17% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,78% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 65,63% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.4-META ATUARIAL

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

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
FEV	1,17%	2,07%	56,27%

#### 9.4.1-PROJEÇÃO DA CARTEIRA PARA FECHAMENTO DE 2024

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,19%	9,45%	10,90%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 08/03/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 3,76% e a Meta Atuarial no final de 2023 em 9,19%. 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..

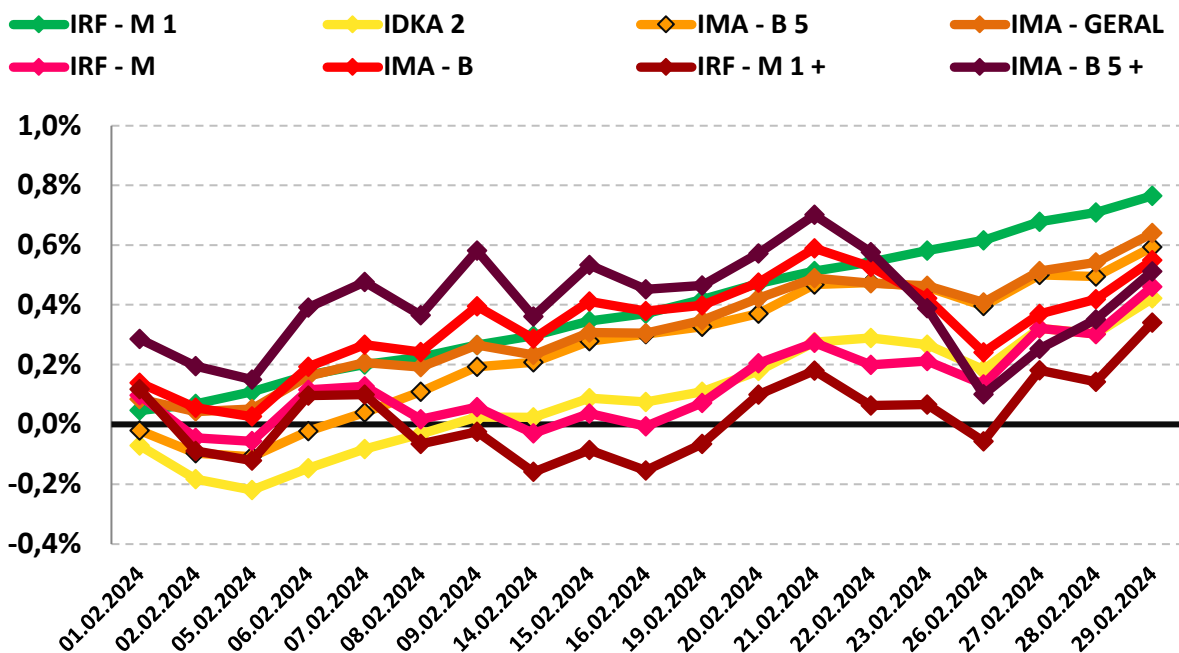
## 10.2-RENDA FIXA

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

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

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

Rentabilidade Acumulada (Mês)



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

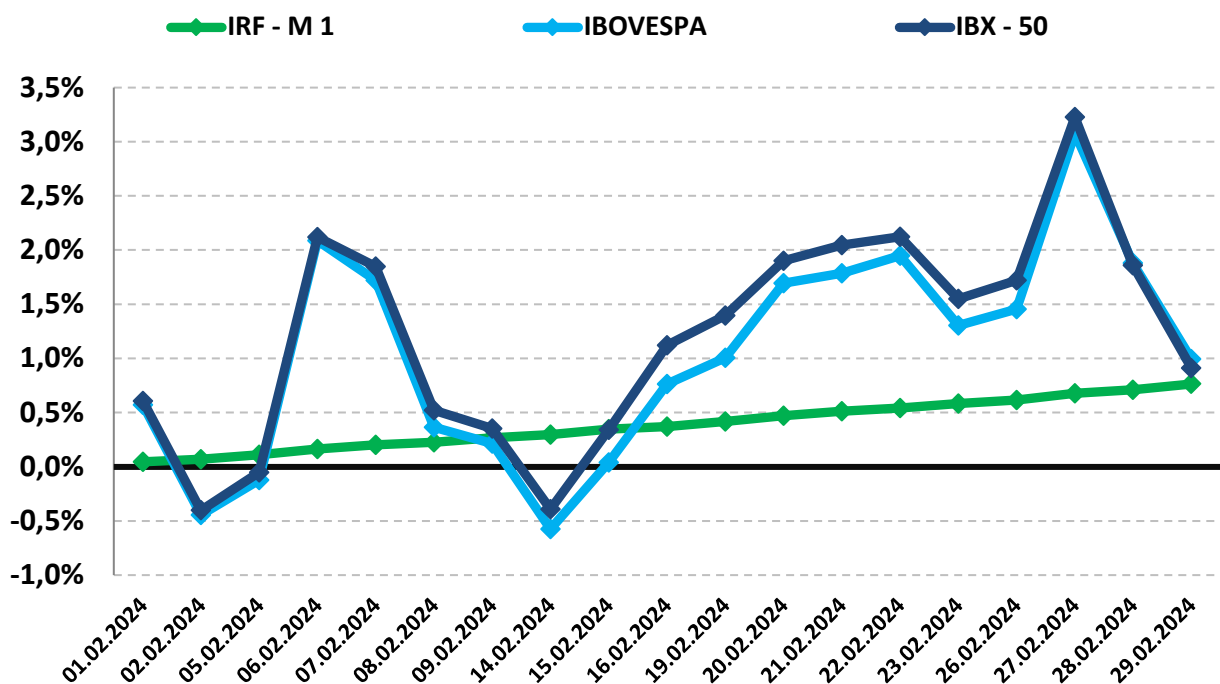
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de fevereiro com desvalorização, conseguindo se recuperar ainda na 1ª semana, oscilando durante o mês, mas conseguindo finalizar de forma positiva. A perspectiva otimista do cenário econômico internacional não influenciou o cenário doméstico, sendo mais influenciado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

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

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

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

#### Rentabilidade Acumulada (Mês)



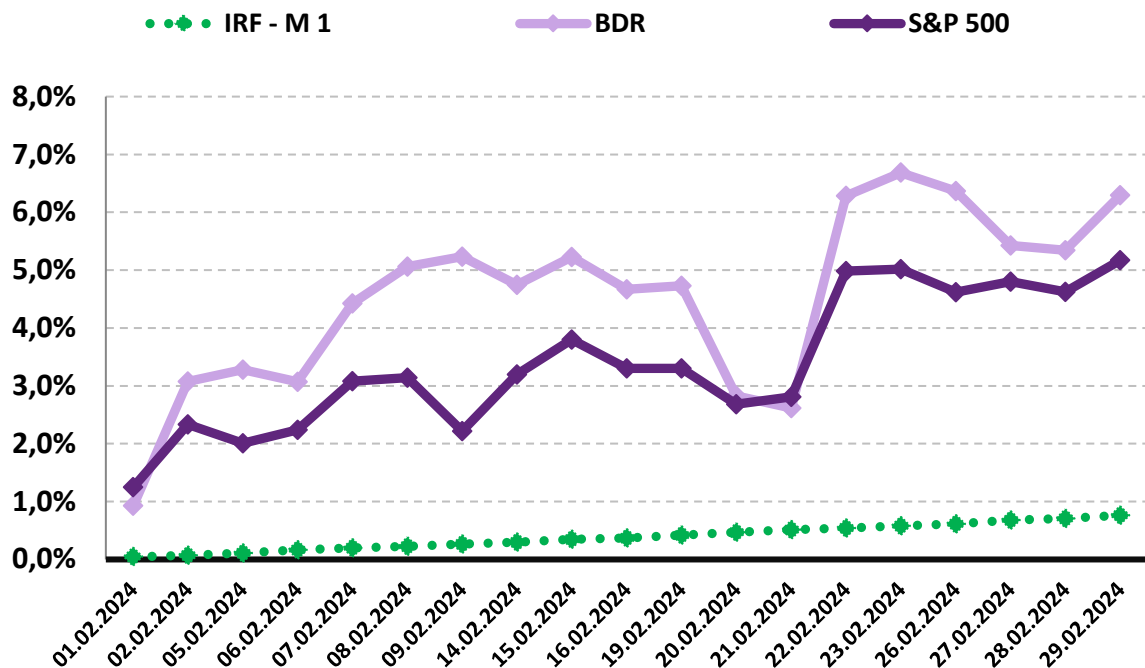
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

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

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

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

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**





## 11-ANÁLISE MACROECONÔMICA

### 11.1-IPCA

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

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

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

#### *11.1.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS*

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

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

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

### *11.1.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>*

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

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

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

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

---

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

## 11.2-CENÁRIO ECONÔMICO EXTERNO E INTERNO

### INTERNACIONAL

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

### BRASIL

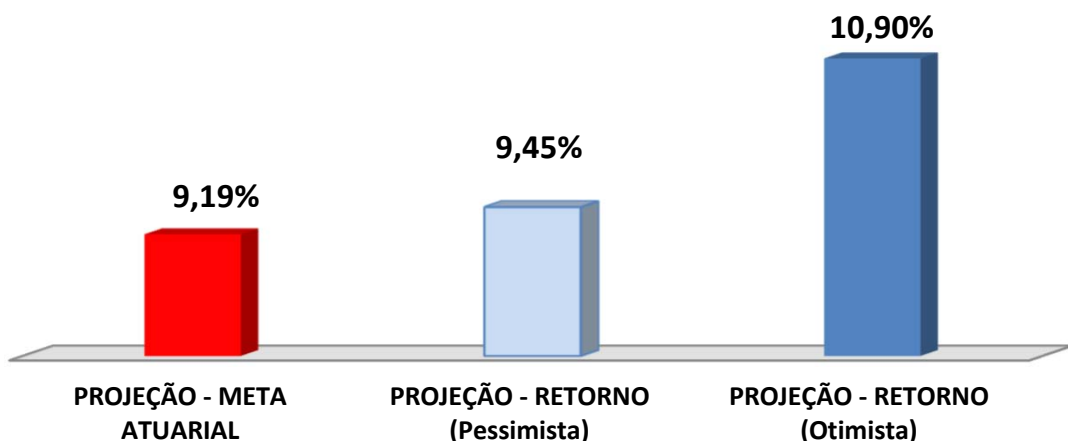
O mês de fevereiro foi marcado pela continuidade em obter um crescimento mais moderado, uma desaceleração da inflação e manutenção da Taxa Selic nos próximos meses junto ao cenário fiscal. Recentemente, a composição da inflação indicou possível pressão salarial afetando índices de preços. A atividade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

## 12-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

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

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 9,45% a 10,90% 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