

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

# **RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS**

**MARÇO  
2024**

**11 de abril 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):** 9,58%

Data Focal: 28/03/2024

MENSAL												
	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,52%	0,64%	0,64%									
TAXA DE JUROS	0,41%	0,41%	0,41%									
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	0,83%	0,16%									
<b>META ATUARIAL</b>	0,83%	1,24%	0,57%									
<b>CDI</b>	0,97%	0,80%	0,83%									

ACUMULADO												
	JAN	FEV	MAR									
<b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b>	0,52%	1,17%	1,81%									
TAXA DE JUROS	0,41%	0,81%	1,22%									
VARIAÇÃO IPCA	0,42%	1,25%	1,42%									
<b>META ATUARIAL</b>	0,83%	2,07%	2,65%									
<b>CDI</b>	0,97%	1,78%	2,62%									

## 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>
<b>13 – ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS...</b>	<b>45</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 MARÇO, 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	95.788,96	(236.104,12)	-	86.428,03	-	86.428,03	13.643.508,95
4	ABRIL	13.643.508,95	-	-	-	-	-	-	13.643.508,95
5	MAIO	13.643.508,95	-	-	-	-	-	-	13.643.508,95
6	JUNHO	13.643.508,95	-	-	-	-	-	-	13.643.508,95
7	JULHO	13.643.508,95	-	-	-	-	-	-	13.643.508,95
8	AGOSTO	13.643.508,95	-	-	-	-	-	-	13.643.508,95
9	SETEMBRO	13.643.508,95	-	-	-	-	-	-	13.643.508,95
10	OUTUBRO	13.643.508,95	-	-	-	-	-	-	13.643.508,95
11	NOVEMBRO	13.643.508,95	-	-	-	-	-	-	13.643.508,95
12	DEZEMBRO	13.643.508,95	-	-	-	-	-	-	13.643.508,95
13	ANO	12.834.561,74	1.788.323,69	(1.216.991,66)	-	252.454,21	(14.839,03)	237.615,18	13.643.508,95

\*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%	72,3%	9.859.519,42	-
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%	27,7%	3.783.989,53	-
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>100,0%</b>	<b>13.643.508,95</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	-				0,0%	-	-
29	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>13.643.508,95</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	1.714.276,55	12,56%	SIM	F.I. 100% T.P.F. e/ou Operações Compromissadas, Art. 7, I, b (100%)	72,27%	SIM
2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	790.284,72	5,79%	SIM			
3	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.477.255,73	18,16%	SIM			
4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.711.689,04	19,88%	SIM			
5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	643.223,10	4,71%	SIM			
6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	1.193.620,37	8,75%	SIM			
7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	329.169,91	2,41%	SIM			
8	08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	339.289,83	2,49%	SIM	F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)	27,7%	SIM
9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	673.178,45	4,93%	SIM			
10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.338.131,57	9,81%	SIM			
11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.270.448,46	9,31%	SIM			
12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	162.941,22	1,19%	SIM			
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>			<b>13.643.508,95</b>	<b>100,00%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 3.1.1-DISPONIBILIDADE FINANCEIRA E TOTAL POR SEGMENTO

Nº	DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	
13	-	
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>

TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS		
<b>(1) TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA</b>	<b>13.643.508,95</b>	<b>100,00%</b>
<b>(2) TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL ( 1 + 2 )</b>	<b>13.643.508,95</b>	<b>100,00%</b>

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO



### 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	1.714.276,55	5.324.825.927,52	0,032%	SIM
	2	07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	790.284,72	4.229.973.113,40	0,019%	SIM
	3	49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.477.255,73	2.697.458.581,89	0,092%	SIM
	4	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.711.689,04	6.783.435.564,44	0,040%	SIM
	5	03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	643.223,10	5.297.621.800,71	0,012%	SIM
	6	13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	1.193.620,37	5.882.975.676,66	0,020%	SIM
	7	11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	329.169,91	8.304.571.205,30	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	339.289,83	213.418.578,87	0,159%	SIM
	9	20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	673.178,45	850.459.230,83	0,079%	SIM
	10	07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.338.131,57	914.490.517,61	0,146%	SIM
	11	13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.270.448,46	16.860.564.075,44	0,008%	SIM
	12	13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	162.941,22	4.354.660.093,34	0,004%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>				<b>13.643.508,95</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>				<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>				<b>13.643.508,95</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

### 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>329.169,91</b>	<b>2,41%</b>	<b>8.304.571.205,30</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>72,3%</b>
BB IRF-M 1 FI RF	33,33%	109.712,33	0,80%	8.304.655.111,46	0,001%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>643.223,10</b>	<b>4,71%</b>	<b>5.297.621.800,71</b>	<b>0,012%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF IMA-B 5 LP FI	100,00%	643.229,53	2,41%	6.971.521.655,14	0,01%	SIM		
<b>BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.711.689,04</b>	<b>19,88%</b>	<b>6.783.435.564,44</b>	<b>0,040%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP RF JUROS BRASIL FI LP	100,00%	2.711.661,92	2,41%	6.783.507.201,96	0,04%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI</b>	<b>100,01%</b>	<b>162.941,22</b>	<b>1,19%</b>	<b>4.354.660.093,34</b>	<b>0,004%</b>	<b>SIM</b>	<b>F.I. de Renda Fixa, Art. 7, III, a (60%)</b>	<b>27,7%</b>
BB TOP RENDA FIXA SIMPLES FI	100,01%	162.949,37	1,19%	92.318.192.046,13	0,0002%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.270.448,46</b>	<b>9,31%</b>	<b>16.860.564.075,44</b>	<b>0,008%</b>	<b>SIM</b>		
BB TOP DI RENDA FIXA REF DI LP FI	100,00%	1.270.461,16	1,19%	29.320.769.337,30	0,004%	SIM		
<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,02%</b>	<b>673.178,45</b>	<b>4,93%</b>	<b>850.459.230,83</b>	<b>0,079%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	673.306,35	1,19%	3.962.752.070,26	0,02%	SIM		
<b>BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL</b>	<b>100,02%</b>	<b>339.289,83</b>	<b>2,49%</b>	<b>213.418.578,87</b>	<b>0,159%</b>	<b>SIM</b>		
BRAM FI RF IMA GERAL	100,02%	339.367,87	1,19%	366.192.250,54	0,09%	SIM		

### 3.4-MOVIMENTAÇÃO DAS COTAS APLICADAS NOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

N°	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	26,71494296	26,91570549	23897,68681	0	0	23897,68681
2	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	7,019963806	7,023005938	183131,4428	0	0	183131,4428
3	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,654214184	7,692749782	66492,02619	0	0	66492,02619
4	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	7,916704566	7,921423938	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	3,584707181	3,613505124	91094,35263	0	0	91094,35263
6	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,738290168	3,771057381	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	3,117644285	6,288463411	448174,1573	25607,6044	69724,87975	404056,8819
8	543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	35.292.588/0001-89	1,36953512	1,38003435	1964943,148	0	0	1964943,148
9	543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,080997866	1,091002668	1892237,307	0	0	1892237,307
10	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	07.861.554/0001-22	7,019964199	7,023005797	7404,003571	0	0	7404,003571
11	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	07.111.384/0001-69	7,654214063	15,38549961	34697,10513	1541,977882	0	36239,08301
12	543-6	11115-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	13.322.205/0001-35	3,738290238	3,771057397	75241,496	0	0	75241,496
13	543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	49.964.484/0001-88	1,080997879	1,091002672	378385,6729	0	0	378385,6729
14	543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	13.077.415/0001-05	5,525702624	5,567387774	63363,83254	1308,993644	6138,652512	58534,17367
15	-	-	BRANDESCO FIC FI RF IMA GERAL	08.246.318/0001-69	5,622139104	5,648762672	60064,45122	0	0	60064,45122
16	-	-	BRANDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	20.216.216/0001-04	2,631343322	2,650771873	253955,6334	0	0	253955,6334

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

\*\* Informação baseada no último dia útil do mês (28/03/2024).

### 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.	12.631.040,67	1.584.509.140.842,74	0,0008%	SIM
2	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	1.012.468,28	599.642.598.283,57	0,0002%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>13.643.508,95</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>13.643.508,95</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: MARÇO

## 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)	1.762.559,59	12,9%

Referência: MARÇO

NECESSIDADE ATUAL DAS OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS ATÉ O FIM DO ANO	VALOR (em R\$)	% dos Recursos em Fundos para Provisão de Caixa
	4.743.369,23	34,8%

Referência: MARÇO

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	643.223,10	4,71%	11.880.949,36	87,08%
2			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	1.286.133,21	9,43%		
3			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	511.506,52	3,75%		
4			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.714.276,55	12,56%		
5			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	909.880,37	6,67%		
6			543-6	11104-X	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	2.711.689,04	19,88%		
7			543-6	11104-X	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	2.064.435,95	15,13%		
8			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	51.998,36	0,38%		
9			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	278.778,20	2,04%		
10			543-6	11115-5	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	283.740,00	2,08%		
11			543-6	11115-5	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	412.819,78	3,03%		
12			-	-	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	339.289,83	2,49%		
13			-	-	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	673.178,45	4,93%		
14		RECURSOS DE CURTO PRAZO	543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	329.169,91	2,41%	1.762.559,59	12,92%
15			543-6	11104-X	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	1.270.448,46	9,31%		
16			543-6	16815-7	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	162.941,22	1,19%		
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>						<b>13.643.508,95</b>	<b>100%</b>	<b>13.643.508,95</b>	<b>100%</b>

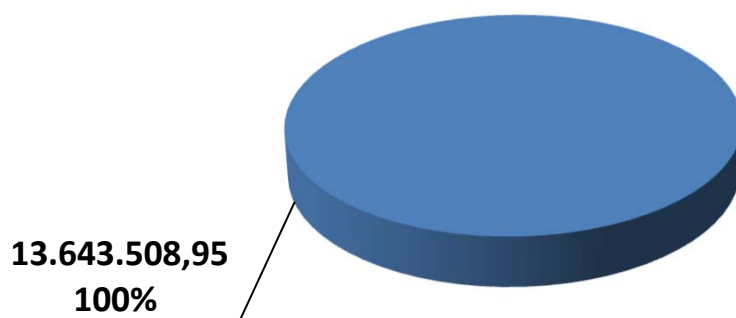
## 6. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	13.643.508,95	100,0%
RENDA VARIÁVEL	-	0,0%
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,0%
IMOBILIÁRIO	-	0,0%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>13.643.508,95</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

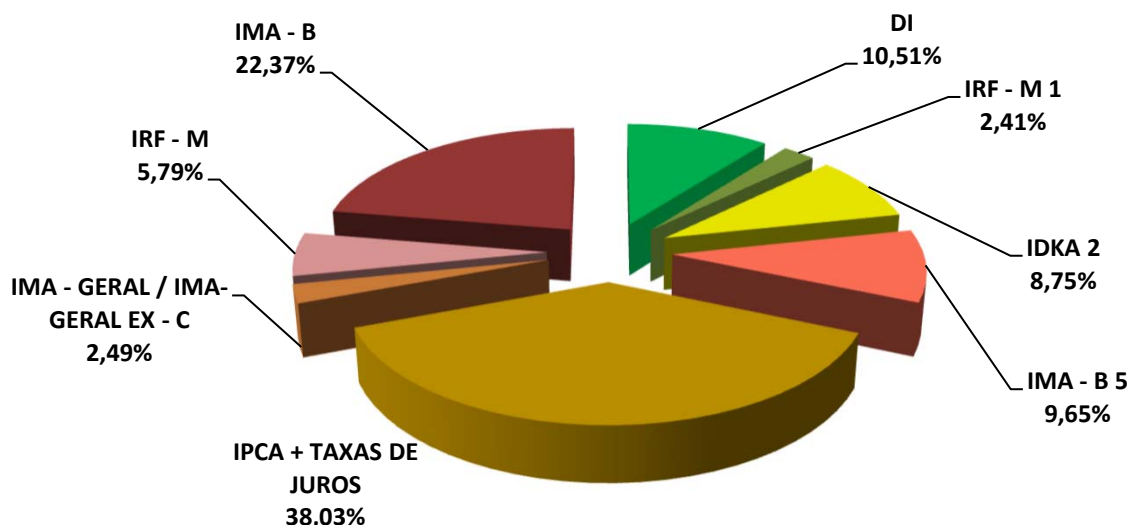


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 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	1.433.389,68	10,51%	RENDA FIXA - CURTO PRAZO	1.762.559,59	12,92%
IRF - M 1	329.169,91	2,41%			
IDKA 2	1.193.620,37	8,75%	RENDA FIXA - MÉDIO PRAZO	2.510.021,92	18,40%
IDKA 5	-	0,00%			
IMA - B 5	1.316.401,55	9,65%	IPCA + TAXAS DE JUROS	5.188.944,77	38,03%
IPCA	2.711.689,04	19,88%			
IPCA + 5,00% a.a.	2.477.255,73	18,16%			
IPCA + 6,00% a.a.	-	0,00%	RENDA FIXA - LONGO PRAZO	4.181.982,67	30,65%
IMA - GERAL / IMA-GERAL EX - C	339.289,83	2,49%			
IRF - M	790.284,72	5,79%			
IMA - B	3.052.408,12	22,37%	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>13.643.508,95</b>	<b>100,00%</b>		<b>13.643.508,95</b>	<b>100,00%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



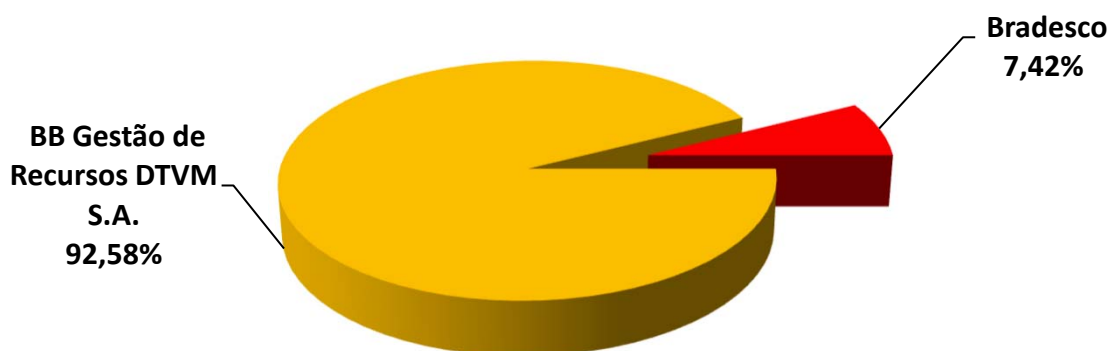
\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).



### 6.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	12.631.040,67	92,58%
Bradesco	1.012.468,28	7,42%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	-	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>13.643.508,95</b>	<b>100,00%</b>

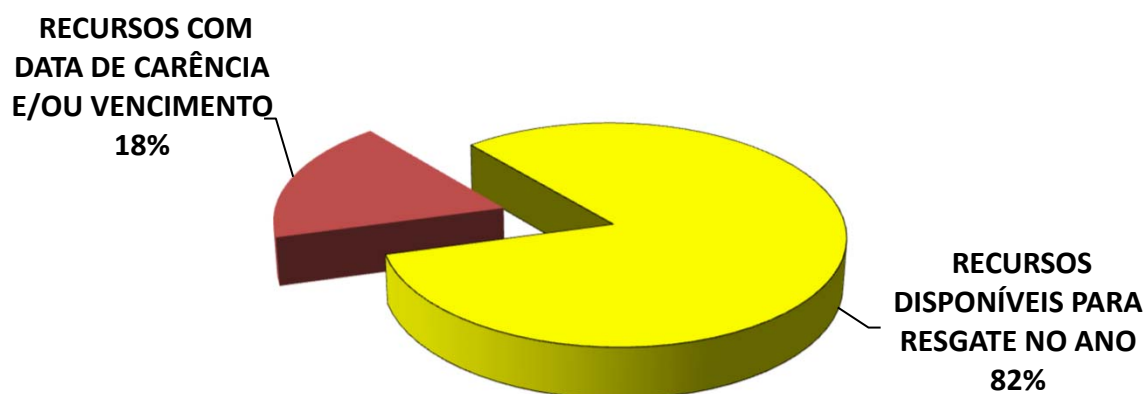
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



#### 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE NO ANO	11.166.253,22	81,84%
RECURSOS COM DATA DE CARÊNCIA E/OU VENCIMENTO	2.477.255,73	18,16%
<b>TOTAL</b>	<b>13.643.508,95</b>	<b>100,00%</b>

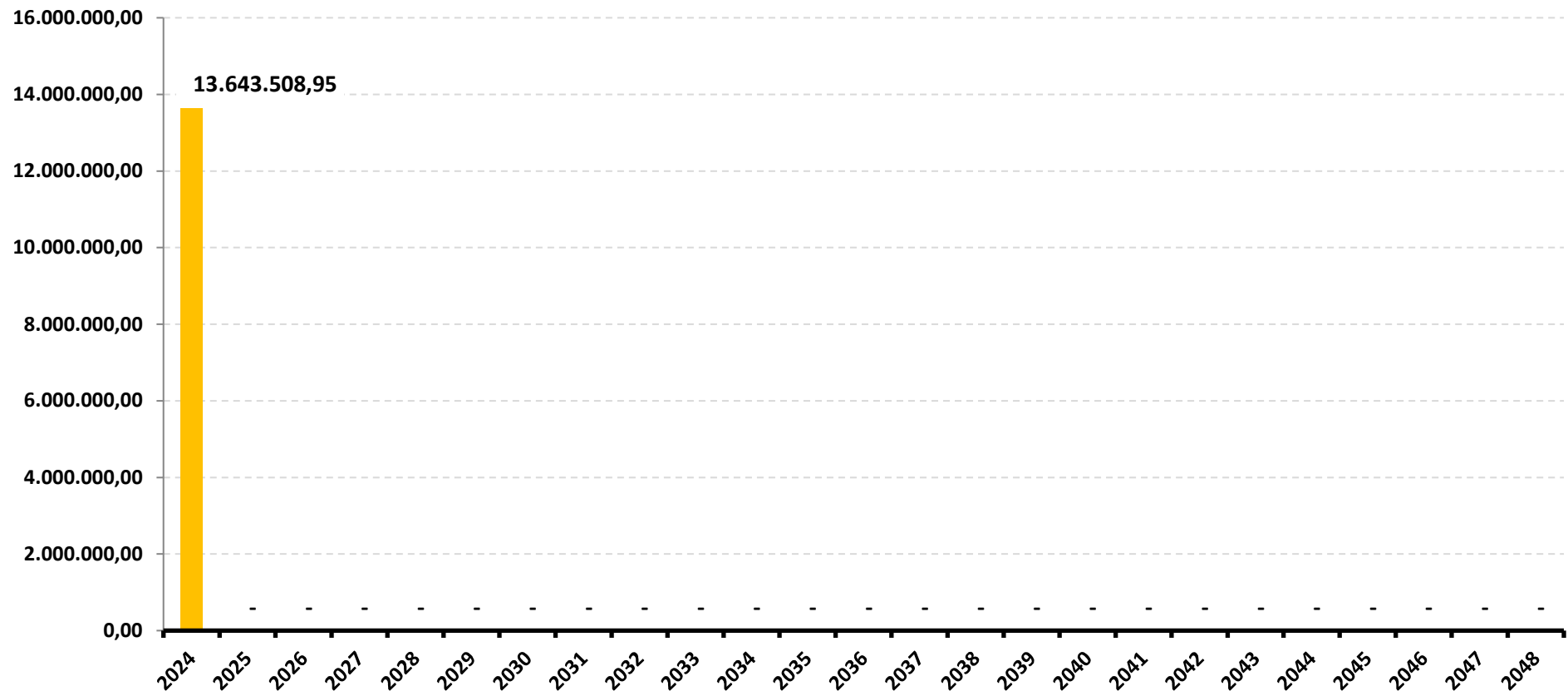
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /POR LIQUIDEZ



## 6.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS POR LIQUIDEZ

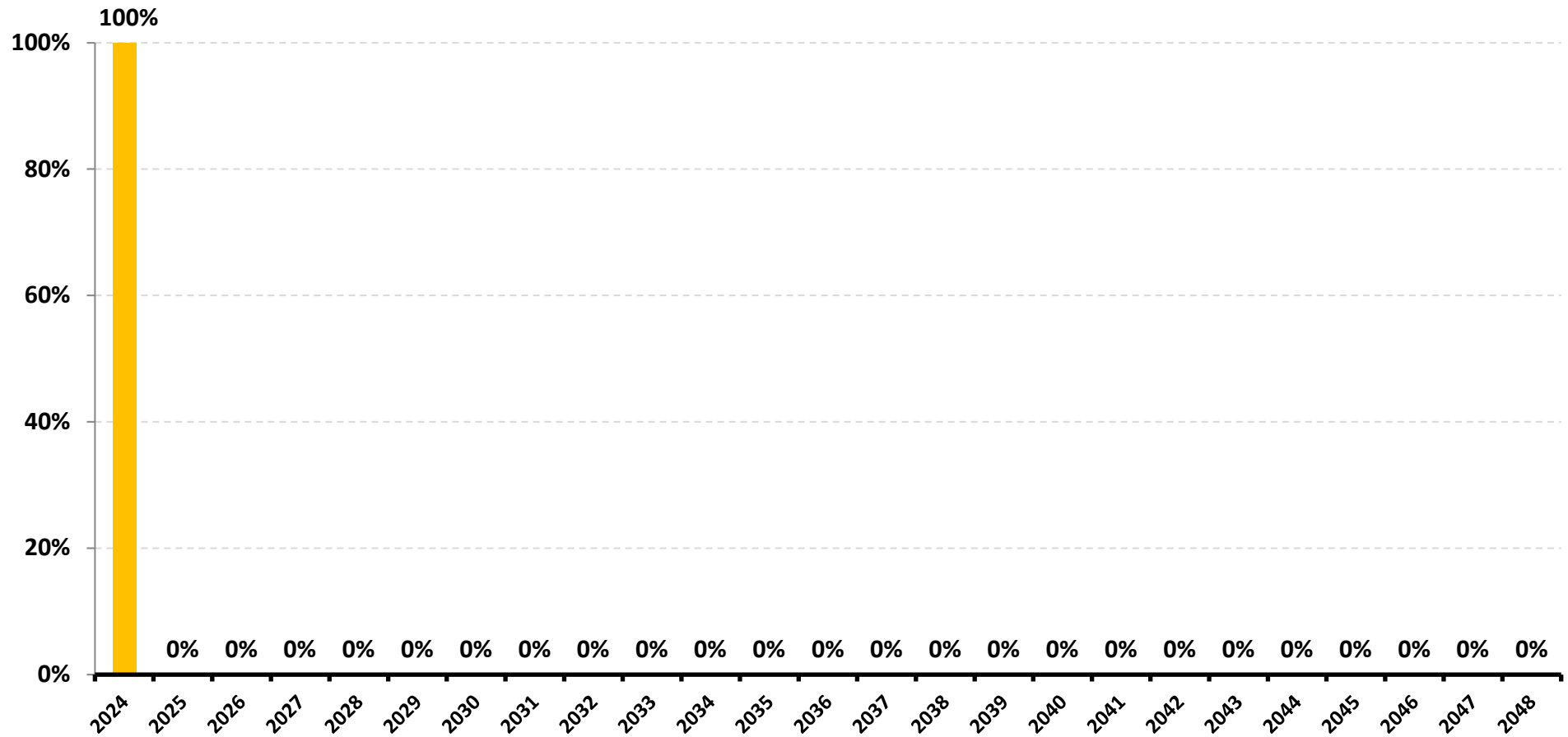
### 6.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

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 **	4.354.660.093,34	16.860.564.075,44	8.304.571.205,30	5.882.975.676,66
NÚMERO DE COTISTAS **	1013	1141	1151	880
VALOR DA COTA **	2,78369391	3,144231696	3,613505093	3,771057371
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 *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.297.621.800,71	6.783.435.564,44	2.697.458.581,89	4.229.973.113,40
NÚMERO DE COTISTAS **	796	711	317	651
VALOR DA COTA **	26,9157054	1,380034348	1,09100267	7,692749769
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 **	914.490.517,61	5.324.825.927,52	850.459.230,83	213.418.578,87
NÚMERO DE COTISTAS **	244	652	147	30
VALOR DA COTA **	7,023005954	7,921423932	2,6507719	5,6487627
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.

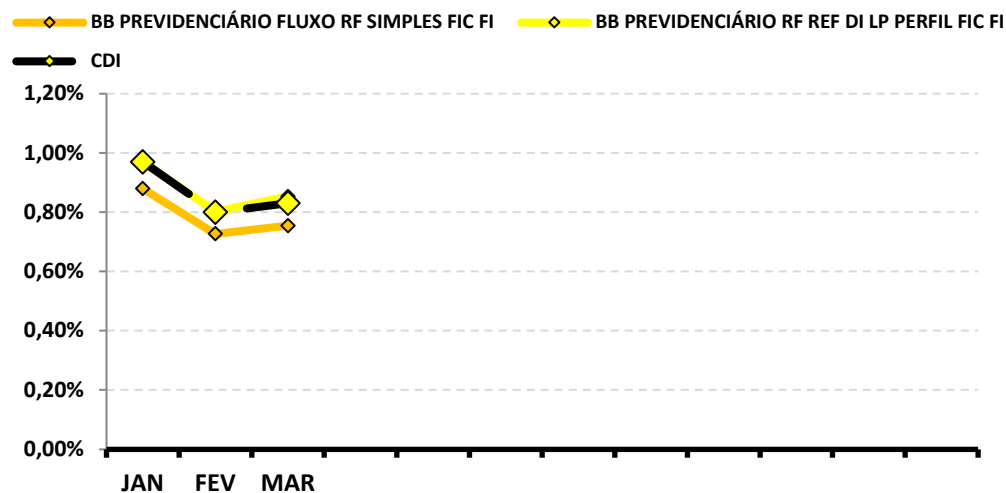
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 8-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

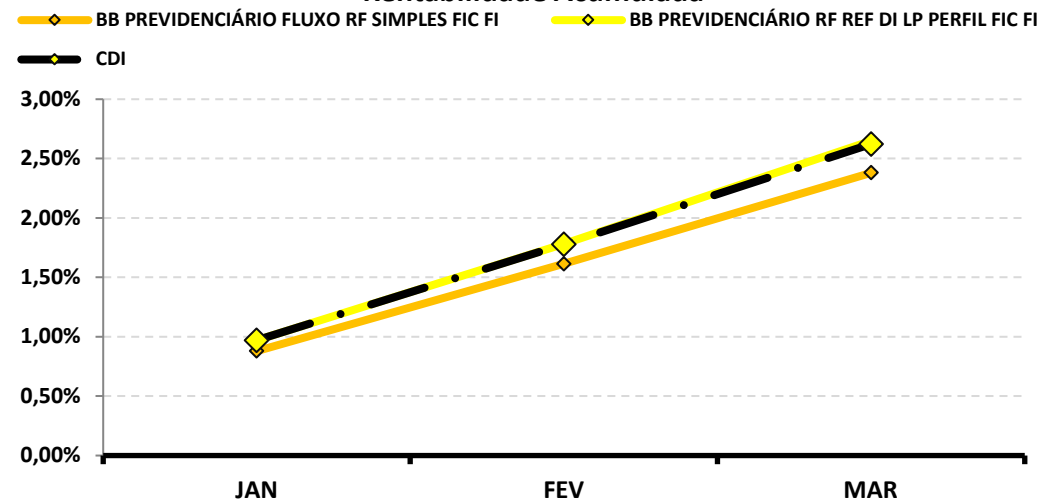
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%	0,73%	0,75%									1.284,54	<b>2,38%</b>	<b>3.451,12</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%									11.969,90	<b>2,65%</b>	<b>30.779,02</b>
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,83%</b>										<b>2,62%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



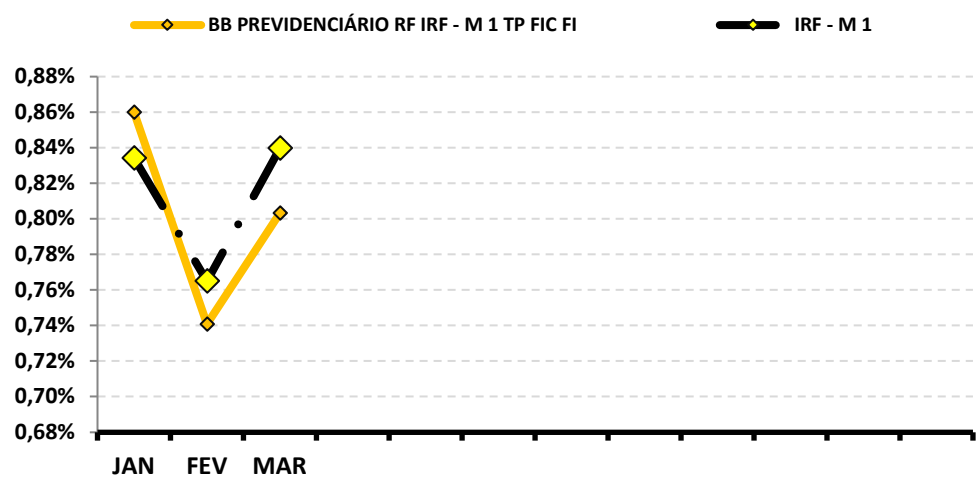


Continuação....

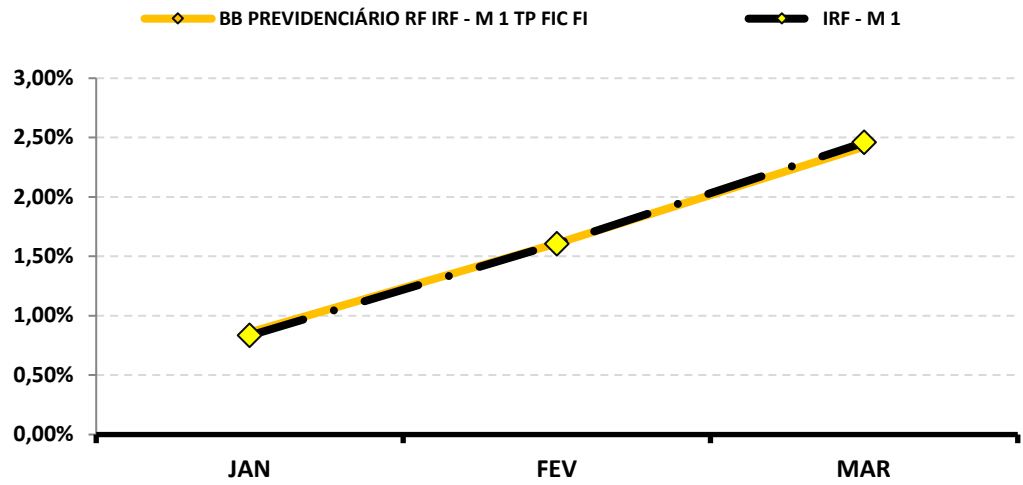
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR								(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%	0,80%								2.623,33	<b>2,42%</b>	<b>7.803,40</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,84%</b>									<b>2,46%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

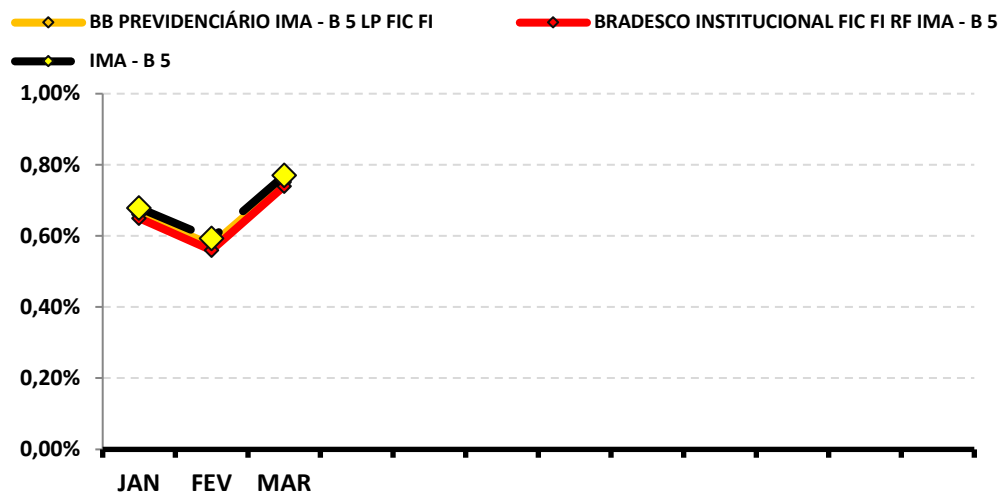


Continuação....

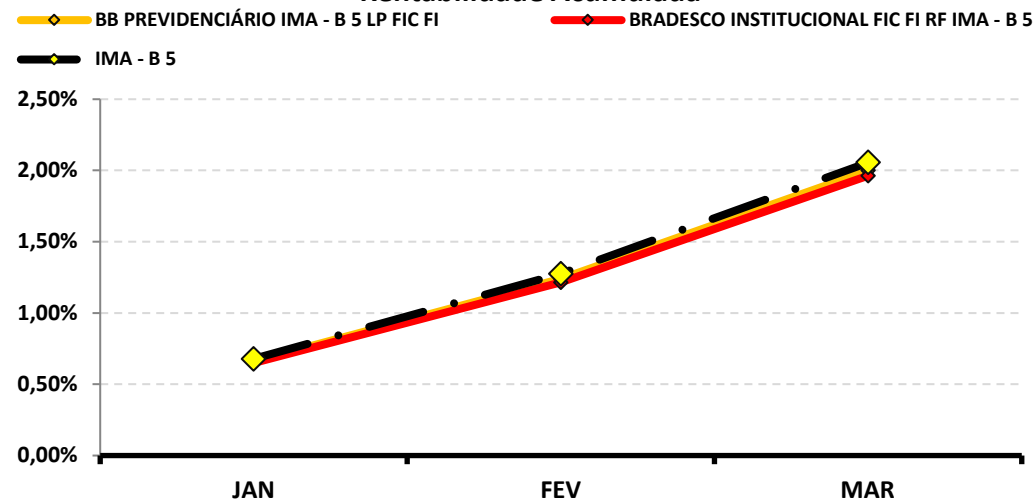
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%									4.797,76	<b>2,00%</b>	<b>15.350,67</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%									4.933,99	<b>1,96%</b>	<b>12.996,08</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,77%</b>										<b>2,06%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

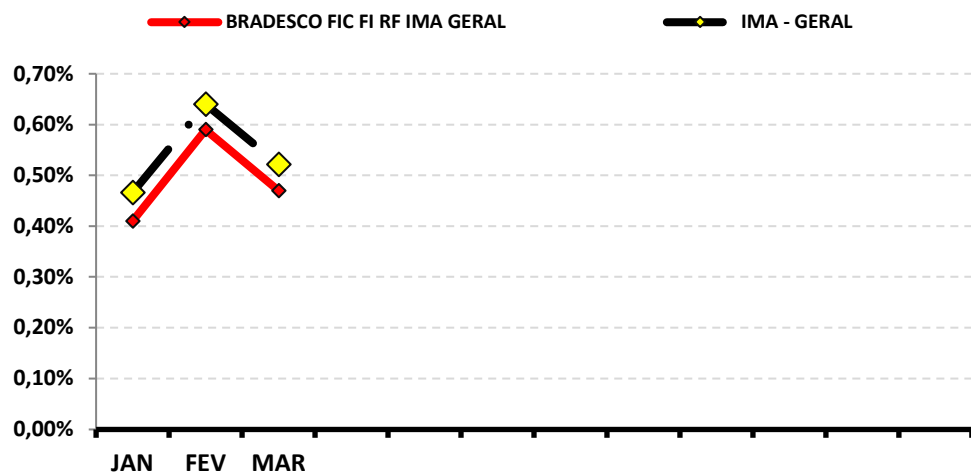


Continuação....

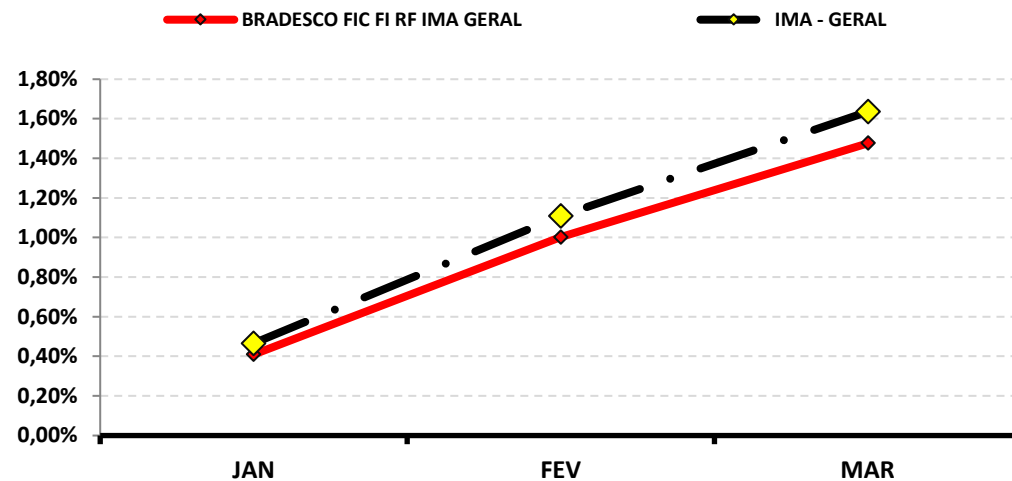
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,41%	0,59%	0,47%									1.599,13	<b>1,48%</b>	<b>4.957,49</b>
IMA - GERAL	0,47%	0,64%	0,52%										<b>1,64%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

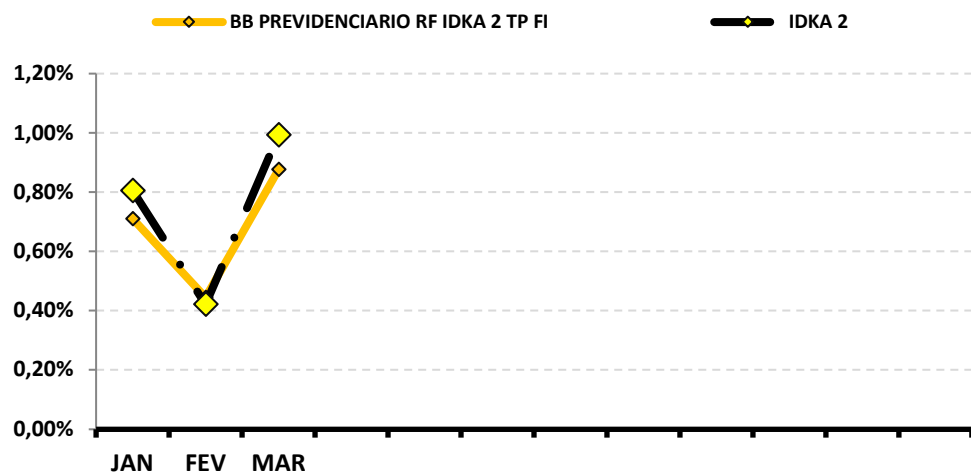


Continuação....

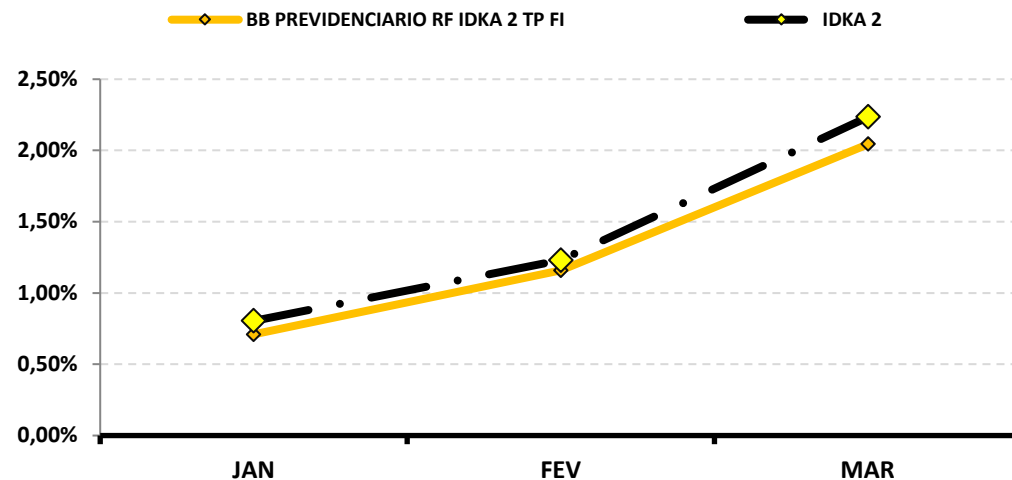
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%									10.371,52	<b>2,04%</b>	<b>23.938,02</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,99%</b>										<b>2,24%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

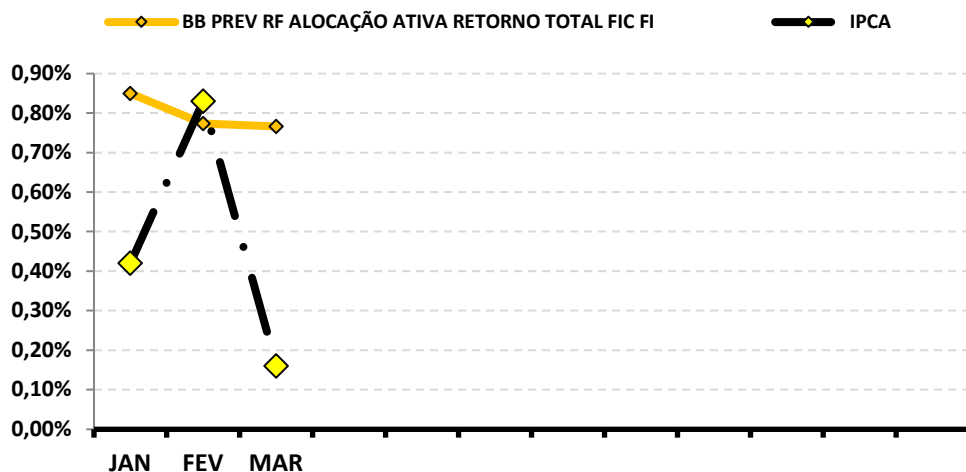


Continuação....

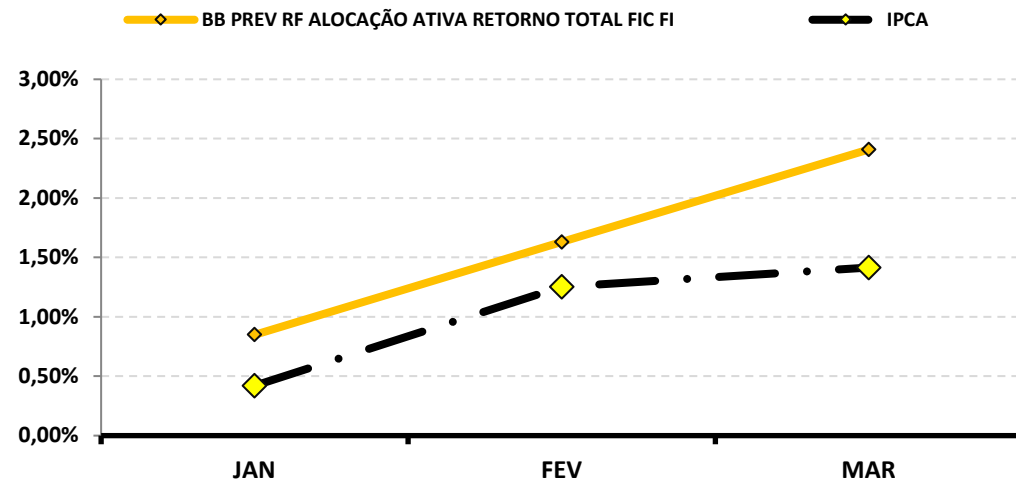
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL												RETORNO ACUMULADO	
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC	0,85%	0,77%	0,77%									20.630,39	<b>2,41%</b>	<b>63.770,39</b>
<b>IPCA</b>	0,42%	0,83%	0,16%										<b>1,42%</b>	-

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

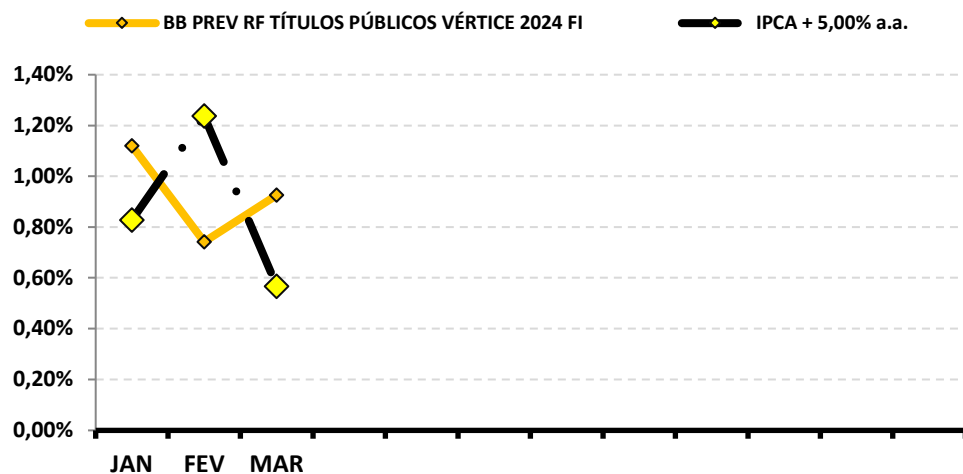


Continuação....

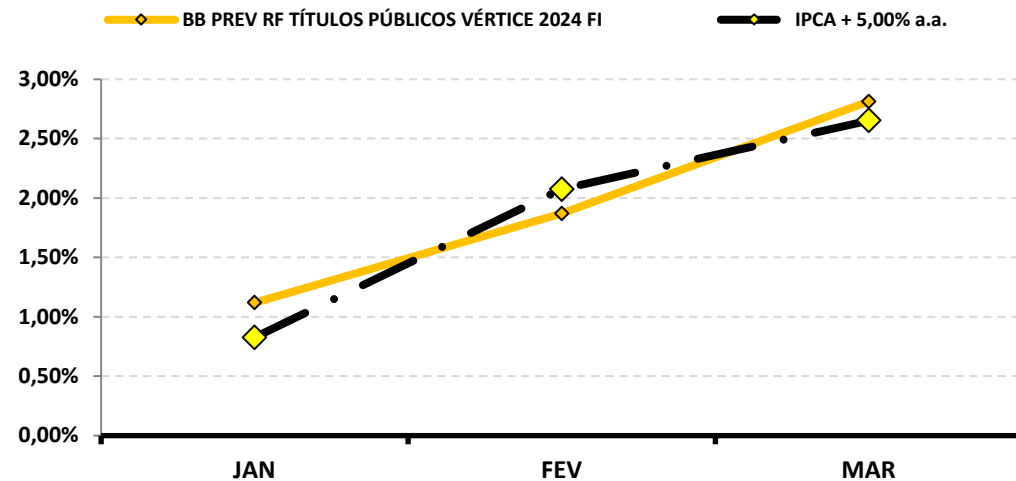
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IPCA + 5,00% a.a.**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1,12%	0,74%	0,93%									22.717,13	<b>2,81%</b>	<b>59.978,96</b>
<b>IPCA + 5,00% a.a.</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,57%</b>										<b>2,65%</b>	<b>-</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

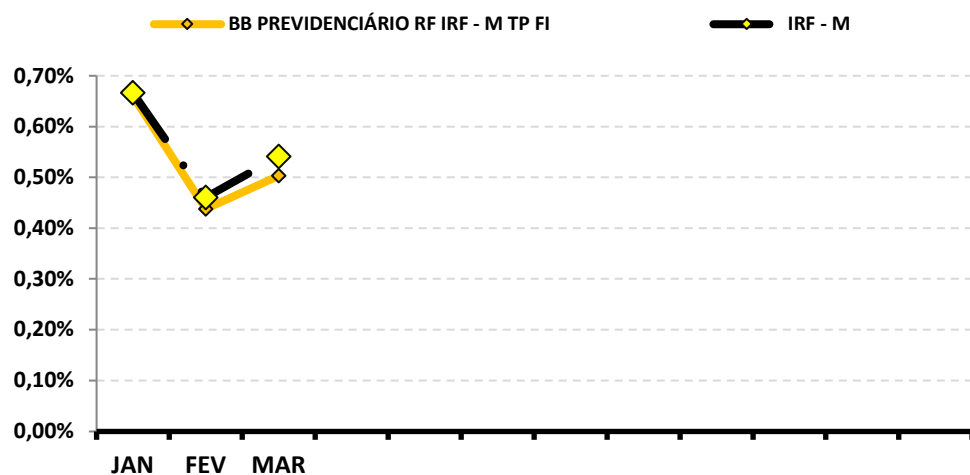


Continuação....

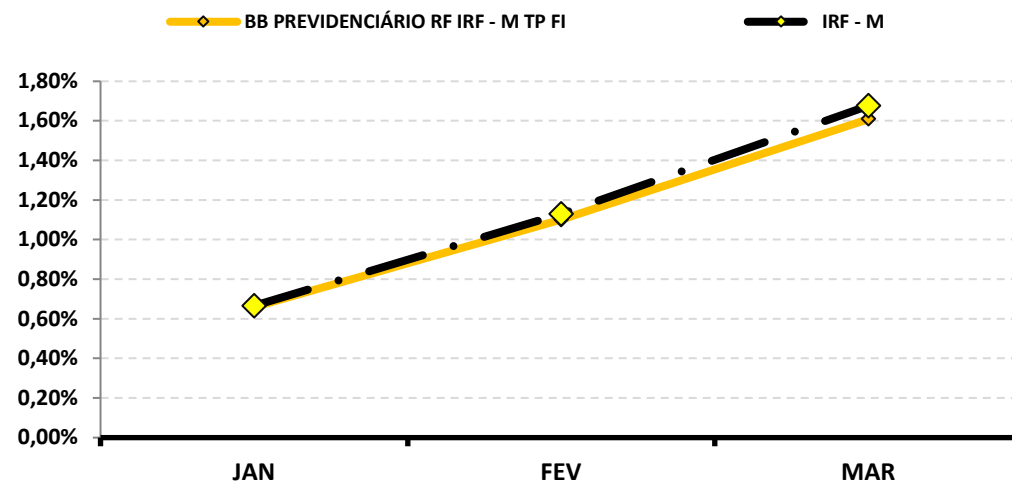
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IRF - M**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%									3.899,39	<b>1,61%</b>	<b>11.885,67</b>
<b>IRF - M</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,54%</b>										<b>1,68%</b>	<b>-</b>

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

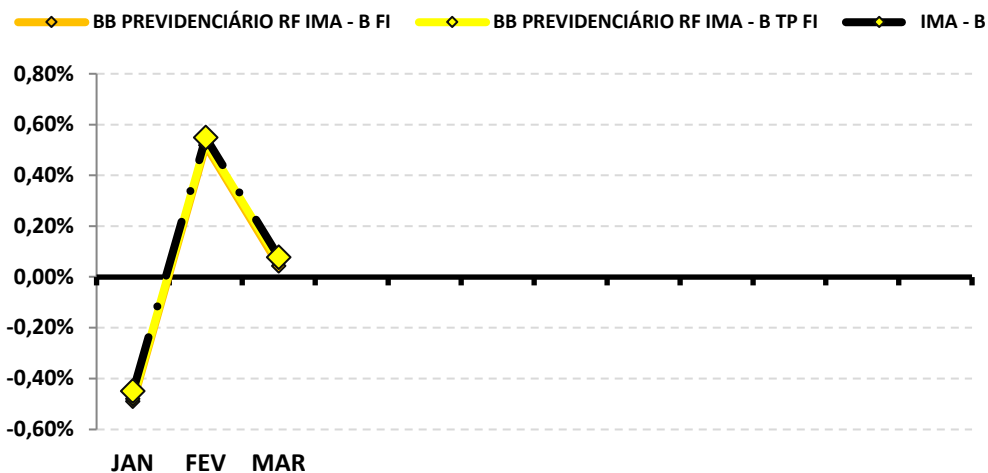


Continuação....

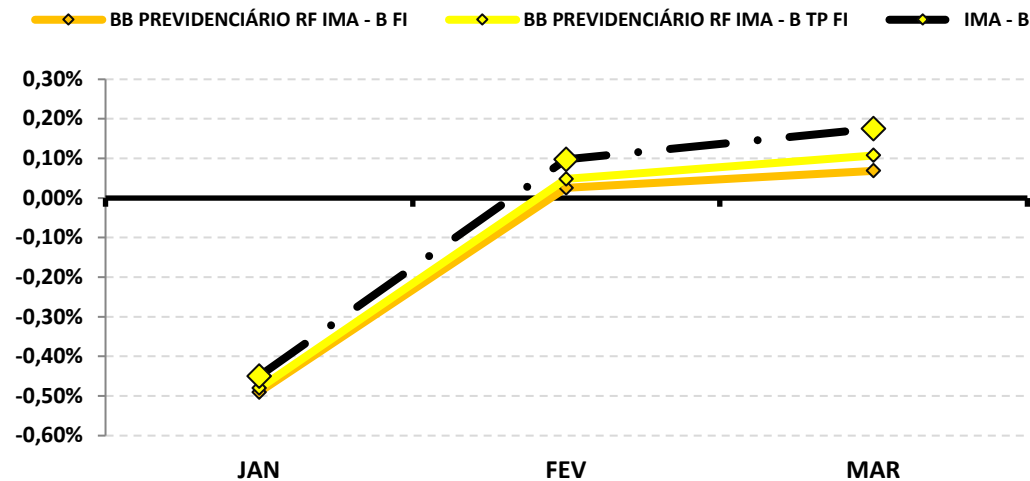
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2024 - Fundos atrelados ao IMA - B**

Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL											RETORNO ACUMULADO		
	JAN	FEV	MAR									(R\$)	(%)	(R\$)
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,49%	0,52%	0,04%									579,63	0,07%	887,19
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%									1.021,32	0,11%	1.817,17
<b>IMA - B</b>	<b>-0,45%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,08%</b>										<b>0,18%</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	MAR								
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,64%</b>								
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,83%</b>								
<b>IBOVESPA</b>	<b>-4,79%</b>	<b>0,99%</b>	<b>-0,71%</b>								
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,83%</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,57%</b>								

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

<b>R\$</b>	<b>86.428,03</b>
------------	------------------

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

<b>R\$</b>	<b>77.611,56</b>
------------	------------------

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

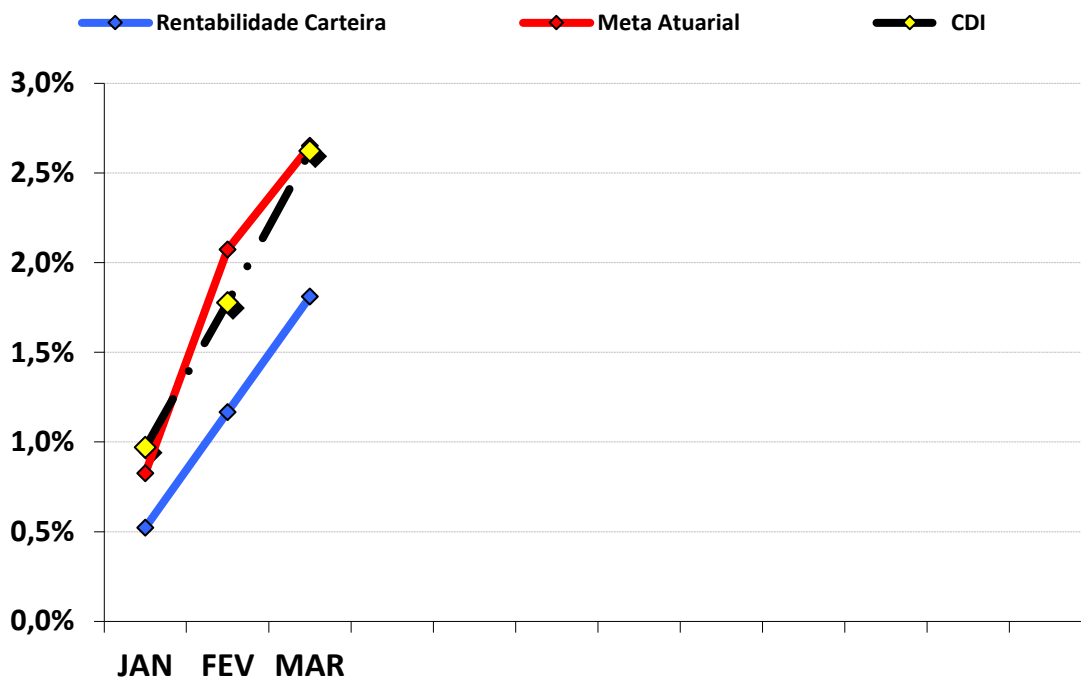
	JAN	FEV	MAR								
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>0,52%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,81%</b>								
<b>CDI</b>	<b>0,97%</b>	<b>1,78%</b>	<b>2,62%</b>								
<b>IBOVESPA</b>	<b>-4,79%</b>	<b>-3,85%</b>	<b>-4,53%</b>								
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,83%</b>	<b>2,07%</b>	<b>2,65%</b>								

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPSMGLL: R\$ 237.615,18**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 346.007,04**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (108.391,86)**

## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2024



### RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	0,52%	0,83%	0,97%
FEV	1,17%	2,07%	1,78%
MAR	1,81%	2,65%	2,62%

### 9.3.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPSMGLL, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 1,81% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 2,62% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 69,09% 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 março/2024, o IPSMGLL não vem superando a Meta Atuarial, conforme tabela abaixo:

	RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	META ATUARIAL ACUMULADA	GANHO SOBRE A META ATUARIAL
MAR	1,81%	2,65%	68,32%

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

PROJEÇÃO - META ATUARIAL	PROJEÇÃO - RETORNO (Pessimista)	PROJEÇÃO - RETORNO (Otimista)
9,58%	7,89%	9,05%

Conforme o Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 05/04/2024, a inflação projetada (IPCA) para o final do ano deverá ficar em 4,13% e a Meta Atuarial no final de 2024 em 9,58%. Conforme nossa projeção de Retorno Pessimista e Otimista da carteira, a atual carteira do IPSMGLL poderá encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial. 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 19 e 20 de março de 2024, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50% para 10,75%. 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, o Comitê discutiu o crescimento econômico doméstico, destacando a desaceleração do consumo das famílias no último trimestre de 2023. No entanto, prevaleceu a visão de que o consumo foi sustentado pela dinâmica do mercado de trabalho, expansão de benefícios sociais, desalavancagem das famílias e o processo desinflacionário, que aumentou a renda real disponível. Em resumo, os dados de atividade divulgados indicam uma economia resiliente, mas não alteraram significativamente as perspectivas de crescimento.

Em relação ao cenário internacional, além dos conflitos geopolíticos, os desafios incluem a velocidade da desinflação em meio a uma atividade econômica robusta e um mercado de trabalho resiliente. Em um horizonte mais longo, destaca-se o impacto fiscal na demanda agregada e na liquidez. As incertezas para o processo de desinflação futuro envolvem questões globais como as políticas monetárias das principais economias, os preços relativos entre bens e serviços, a relação entre mercado de trabalho e inflação, além da interação entre política monetária e fiscal e o ciclo financeiro global. Destaca-se a economia sólida dos EUA e a inflação resistente, que influenciam o debate sobre as fontes e desafios da futura desinflação. O Comitê ressalta que continuará focando nos mecanismos de transmissão da conjuntura externa sobre a dinâmica inflacionária interna.

A principal mensagem que traz a ata de reunião é que o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic em 0,50% para 10,75% a.a., após considerar o processo de desinflação, os cenários econômicos, o balanço de riscos e as informações disponíveis. 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..

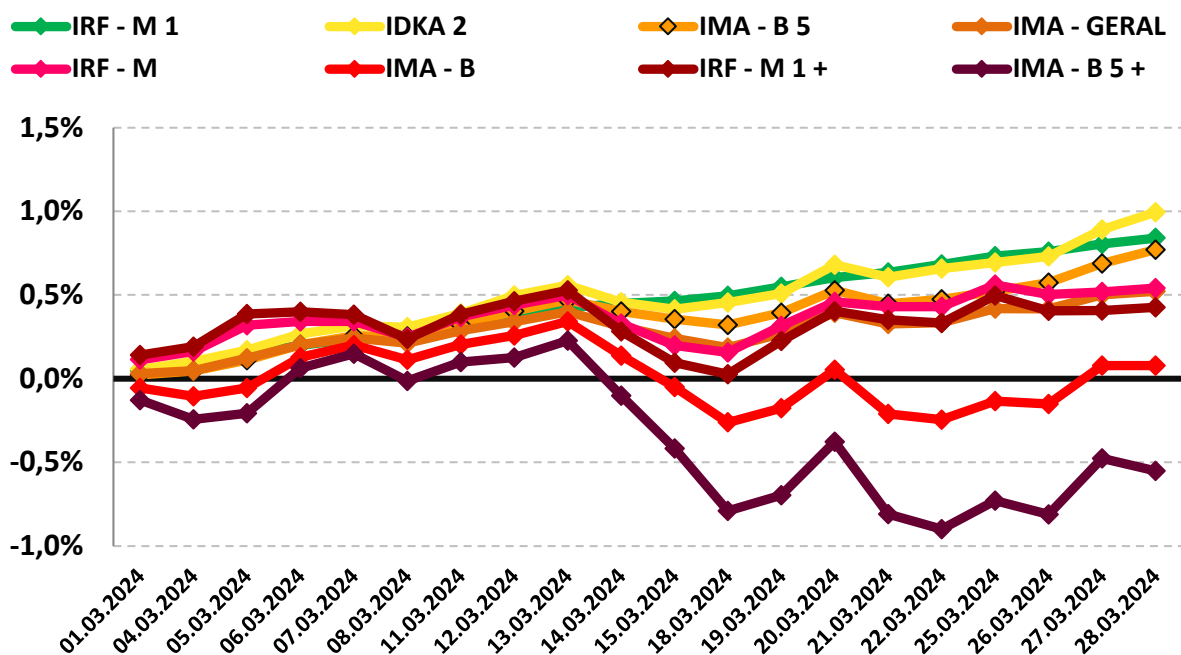
## 10.2-RENDA FIXA

O mês de março foi marcado por oscilações sobre os Subíndices IMA. O mês iniciou com leve valorização, começando a apresentar desvalorização sobre alguns índices Arrojados na 2ª semana do mês e “andando de lado” até o final do período com a maioria dos índices finalizando de forma positiva enquanto o índice IMA – B 5+ finalizou de forma negativa.

O destaque fica por conta dos ativos Moderados de Médio Prazo. Somente os índices IDKA 2 e IMA – B 5 iniciaram o mês rentabilizando 0,06% e 0,02%, respectivamente, apresentando valorização e finalizando o mês com retorno positivo de 0,99% e 0,77%. Dentre os demais índices que apresentaram recuperação durante o mês, destaca-se os índices Arrojados IMA – B e IRF - M 1+ que chegaram a rentabilizar -0,26% e 0,03%, respectivamente, e conseguiram fechar o mês com rentabilidade positiva de 0,08% e 0,43%.

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+
<b>MARÇO</b>	0,84%	0,99%	0,77%	0,52%	0,54%	0,08%	0,43%	-0,55%
<b>Acumulado/2024</b>	<b>2,46%</b>	<b>2,24%</b>	<b>2,06%</b>	<b>1,64%</b>	<b>1,68%</b>	<b>0,18%</b>	<b>1,37%</b>	<b>-1,51%</b>

**Rentabilidade Acumulada (Mês)**



### 10.3-RENDA VARIÁVEL - AÇÕES BRASILEIRAS

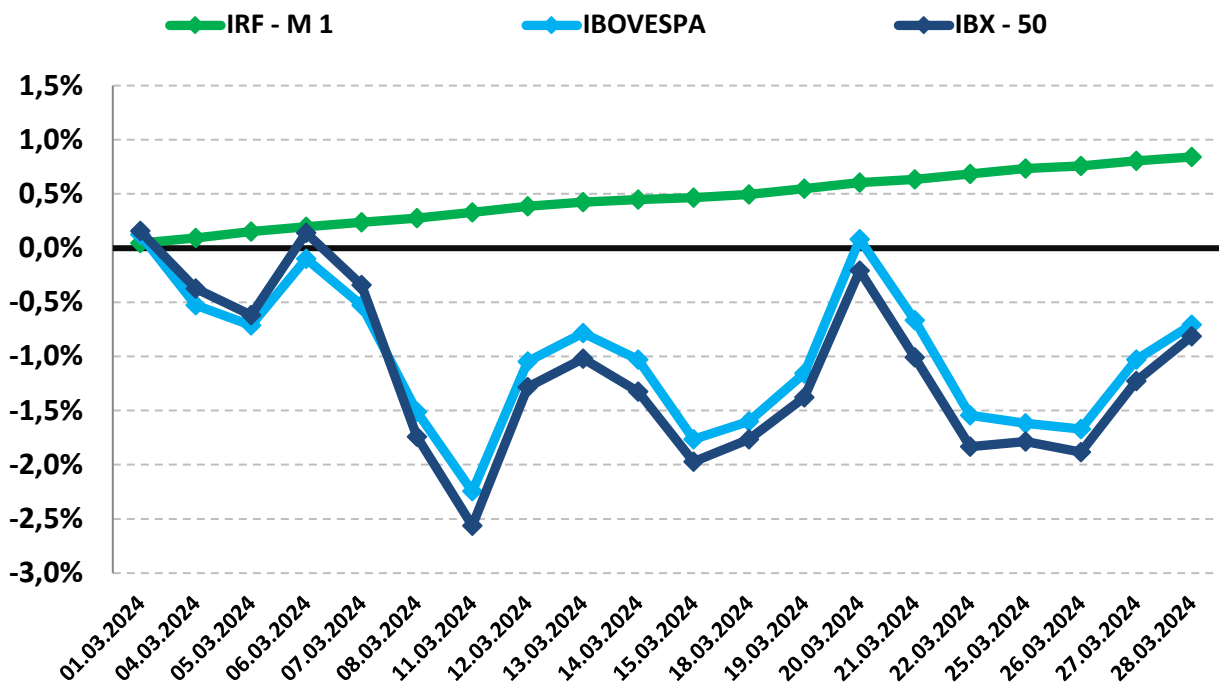
O segmento de Renda Variável iniciou o mês de março com desvalorização, apresentando picos de possíveis recuperações, mas ainda voltando a desvalorizar e finalizando o mês de forma negativa. O FED manteve suas atuais taxas de juros entre 5,25% e 5,5% a.a devido aos resultados econômicos fora do esperado nos EUA no 1º trimestre de 2024. Essa diferença entre a atual Taxa Selic (10,75% a.a.) e os juros americanos prejudica a Bolsa brasileira, pois os investidores estrangeiros preferem investimentos em Renda Fixa dos EUA.

O índice IBOVESPA, principal indicador de ações negociadas na Bolsa brasileira fechou o mês com variação negativa de -0,71% aos 128.106,10 pontos. O índice acumula a variação negativa de -4,53% no ano. O índice IBRX-50 que representa as 50 maiores empresas negociadas na Bolsa, finalizou o mês com uma variação negativa de -0,81% aos 21.314,71 pontos. O índice acumula uma variação negativa de -4,06% no ano.

Analisando por setor, os principais responsáveis pela desvalorização do IBOVESPA foram as ações de empresas ligadas a Petrobrás e Minério (VALE) negociadas na B3, com desvalorização de -6,59% e -5,06%, respectivamente.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)		
ÍNDICE	IRF – M 1	IBOVESPA	PIORES DESEMPENHOS	
			PETROBRÁS	VALE
MARÇO	0,84%	-0,71%	-6,59%	-5,06%
Acumulado/2024	2,46%	-4,53%	-1,16%	-17,85%

#### Rentabilidade Acumulada (Mês)



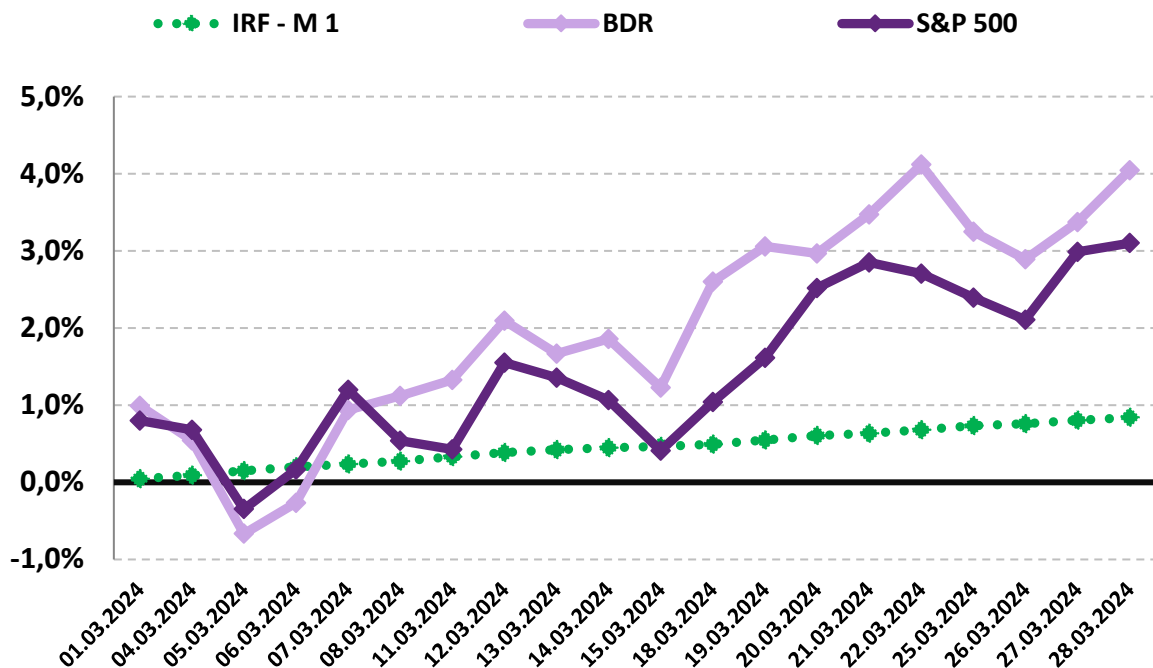
## 10.4-INVESTIMENTO NO EXTERIOR

O segmento de Investimentos no Exterior apresentou valorização no mês de março. Os índices BDR e S&P 500 iniciou com desvalorização, ganhando força nas semanas seguintes, apresentando oscilações, mas ainda finalizando o mês de forma positiva.

O índice BDR, principal indicador de ações negociadas no Brasil de empresas do exterior fechou o mês com variação positiva de 4,04% com cotação de R\$ 16.200,66. O índice acumula uma variação positiva de 15,88% 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 3,10% com cotação de R\$ 5.254,35. O índice acumula uma variação positiva de 10,16% no ano.

PERFIL	Conservad.	(do menos) Arrojado (para o mais)	
ÍNDICE	IRF – M 1	BDR	S&P 500
MARÇO	0,84%	4,04%	3,10%
Acumulado/2024	2,46%	15,88%	10,16%

### Rentabilidade Acumulada (Mês)





## **11-ANÁLISE MACROECONÔMICA**

### **11.1-IPCA**

O IPCA de março/2024 (0,16%), apresentou redução em relação ao mês anterior (fevereiro/2024 = 0,81%).

No ano, o IPCA registra alta de 1,42%. Nos últimos doze meses, o IPCA registra acumulação de 3,93%, abaixo dos últimos 12 meses anterior, que registrou acumulação de 4,50%.

Em março de 2023, o IPCA havia ficado em 0,71%.

#### *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 0,11%, influenciado pelo aumento nos preços dos alimentos.

#### *11.1.2-MENOR ALTA DE PREÇOS*

O grupo que apresentou maior impacto negativo no IPCA foi o grupo de TRANSPORTE, cujo índice apresentou deflação de -0,07% do IPCA, impactado pelo preço das passagens aéreas.

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

No mês de março, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,11%, uma redução em relação ao mês anterior (fevereiro/2024 = 0,20%). Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (14,34% a.m. e 15,93% a.a.), o Açaí (emulsão) (14,20% a.m. e 48,40% a.a.) e o Tomate (9,85% a.m. e 13,21% a.a.).

### *11.1.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO*

No mês, São Luís-MA foi a capital que apresentou a maior inflação (0,81%), enquanto Porto Alegre-RS apresentou deflação de -0,13%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,16%.

Em 2024, São Luiz - MA é a capital que apresenta a maior inflação (2,96%), enquanto Porto Alegre-RS apresenta inflação de 0,52%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 1,42%.

---

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 março foi marcado pela observação dos impactos das decisões da política monetária dos países desenvolvidos. Nos EUA, o país ainda lida com uma inflação que ainda persiste acima da meta e uma atividade econômica aquecida. Os cortes na taxa de juros dependerão da inflação nos próximos meses, visto que a atividade econômica atual não requer estímulo monetário. O mercado de trabalho permanece robusto, com o PIB crescendo acima do potencial. Na zona do Euro, o Banco Central Europeu planeja reduzir as taxas de juros em junho/2024, independente das ações do FED. Indicadores antecedentes sugerem uma recuperação modesta no início deste ano, impulsionada pela melhora dos serviços e uma desaceleração menos acentuada na indústria. Diante da combinação de queda na inflação e fraqueza na atividade econômica, a necessidade de uma política monetária mais expansionista na zona do Euro é evidente. Na China, estímulos fiscais e monetários governamentais serão direcionados para continuar a redução da dívida no setor imobiliário, investimentos em tecnologia e transição energética e na urbanização de áreas periféricas dos grandes centros urbanos. Na América Latina, os ciclos monetários ainda são variados, mas ainda se mantendo em rota de cortes. No México, o Banco Central foi o último a realizar os cortes nos juros. No Chile, foi desacelerado o processo de cortes diante da alta inflacionária ocorrida no início de 2024. Na Argentina, o controle da inflação dependerá do sucesso das reformas propostas pelo novo presidente, ao invés da política monetária.

### BRASIL

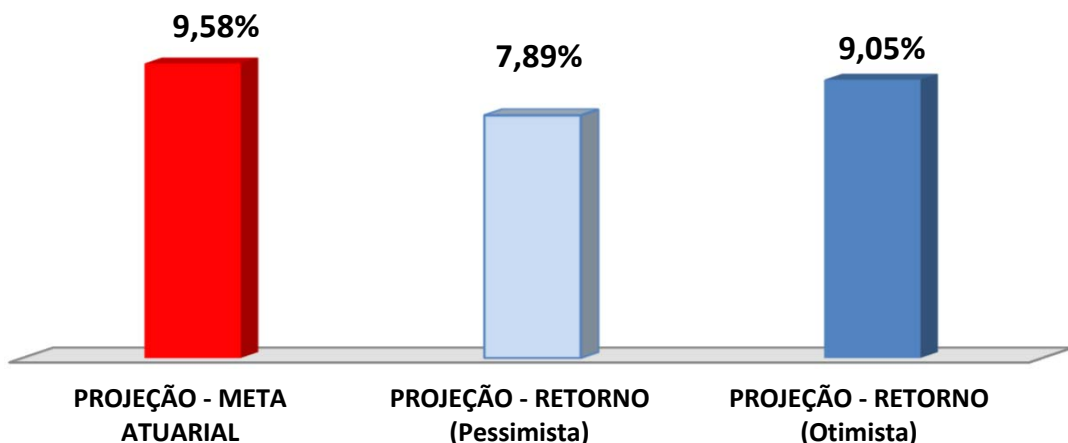
O cenário econômico doméstico no mês de março continua inalterado, com projeções de crescimento moderada, desaceleração da inflação e manutenção de cortes na Taxa Selic nos próximos meses. A população ocupada continua a crescer, principalmente no mercado de trabalho formal, gerando aumento da massa salarial real e beneficiando o consumo, junto ao crédito e a redução das taxas de juros. No cenário fiscal, a arrecadação federal aumentou nos primeiros meses do ano, reduzindo a probabilidade de uma maior revisão da meta de resultado primário. Embora as contas públicas estejam favoráveis no curto prazo, ainda há risco fiscal devido ao crescimento orgânico das despesas obrigatórias acima do esperado no arcabouço fiscal. Diante do cenário econômico incerto, o Banco Central enfatizou a importância de ganhar flexibilidade para possíveis reduções no ritmo de corte de juros. A ata do COPOM mais recente, confirma o corte de 0,5% da Taxa Selic em maio, acreditando que seja a ação apropriada para manter uma política monetária expansionista necessária para o processo desinflacionário.

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 05/04/2024, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 4,13% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,58%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 16, a carteira deverá rentabilizar entre 7,89% a 9,05% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

### Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 4.963/2021**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

É o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

**ANEXO I - RENTABILIDADE MENSAL DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS**

CNPJ	Fundos de Investimento	RETORNO MENSAL										
		JAN	FEV	MAR								
13.077.415/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RF SIMPLES FIC FI	0,88%	0,73%	0,75%								
13.077.418/0001-49	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,97%	0,80%	0,85%								
11.328.882/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,86%	0,74%	0,80%								
13.322.205/0001-35	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	0,71%	0,44%	0,88%								
03.543.447/0001-03	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,66%	0,58%	0,75%								
35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,85%	0,77%	0,77%								
49.964.484/0001-88	BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI	1,12%	0,74%	0,93%								
07.111.384/0001-69	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP FI	0,66%	0,44%	0,50%								
07.861.554/0001-22	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B FI	-0,49%	0,52%	0,04%								
07.442.078/0001-05	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,48%	0,53%	0,06%								
20.216.216/0001-04	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,65%	0,56%	0,74%								
08.246.318/0001-69	BRADESCO FIC FI RF IMA GERAL	0,41%	0,59%	0,47%								