



Praça José Lino da Silva, 144  
Brasiléia | Betim MG  
32600-308

[ipremb.mg.gov.br](http://ipremb.mg.gov.br)  
31 3595-7828  
31 3594-5380

# CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

## RELATÓRIO MENSAL

Janeiro/2024



## 1. INTRODUÇÃO

A Divisão de Investimentos e Financeiro do IPREMB apresenta o relatório mensal da carteira de investimentos dos recursos deste RPPS correspondente ao posicionamento das aplicações no mês de Janeiro/2024.

Em consonância com as legislações vigentes que regem as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, o presente relatório demonstra o resultado detalhado e a adequação das aplicações financeiras do IPREMB às essas normas, quais sejam:

- Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.963/2021.
- Portaria da Secretaria de Previdência Social nº 1.467/2022.
- Política de Investimento do IPREMB.

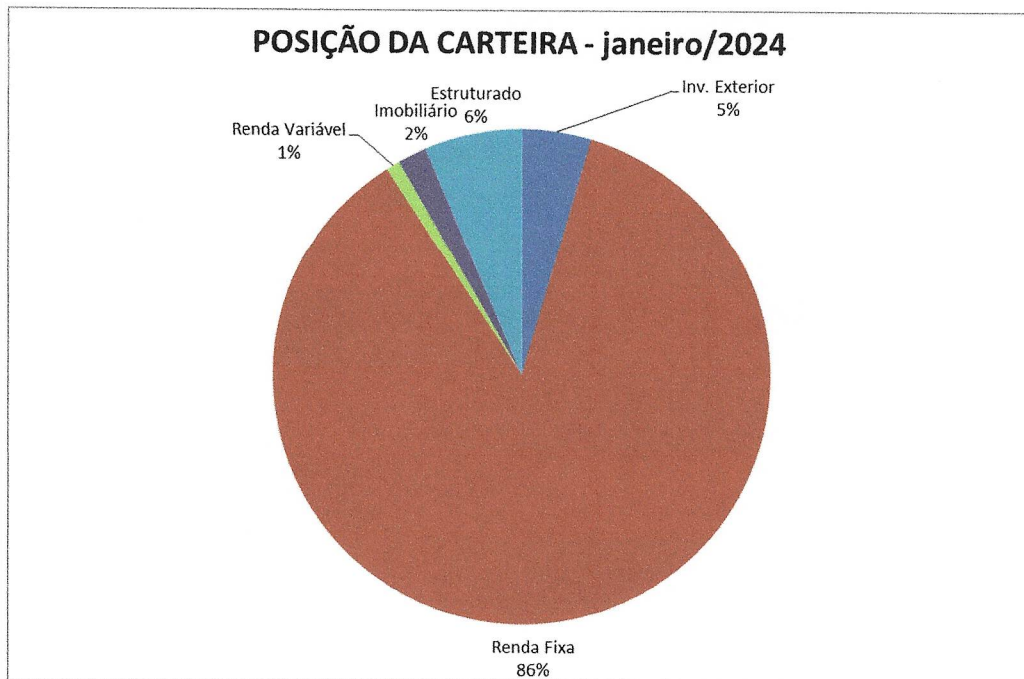


## 2. POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

JANEIRO 2024	
VALOR APLICADO	R\$ 1.570.106.578,80
VALOR EM CONTA	R\$ 510.433,52
<b>TOTAL:</b>	<b>R\$ 1.570.617.012,32</b>

### 2.1 POR TIPO DE INVESTIMENTO

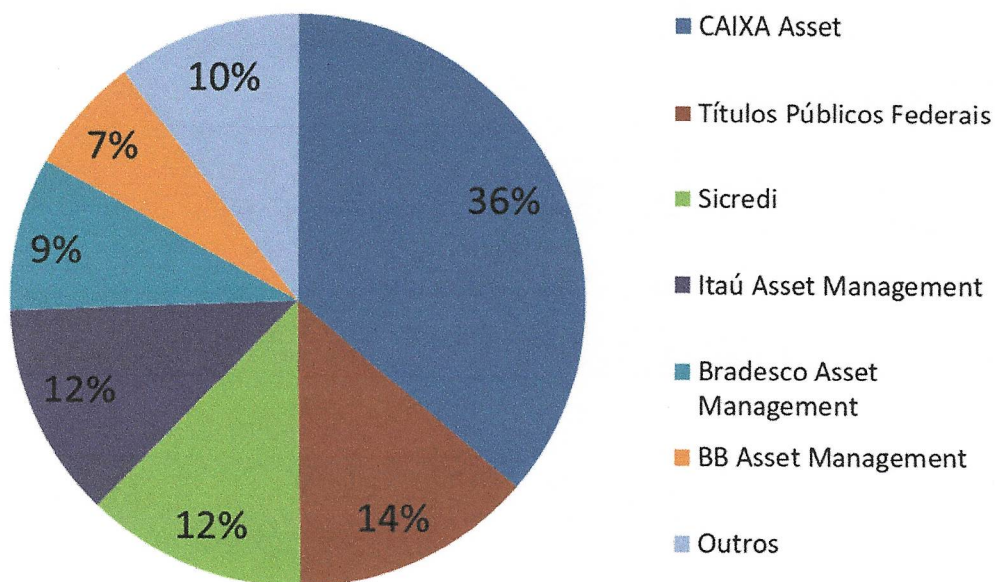
Investimento	Valor	%
Inv. Exterior	70.358.031,90	4,48%
Renda Fixa	1.356.455.159,65	86,39%
Renda Variável	14.268.717,89	0,91%
Imobiliário	29.783.723,32	1,90%
Estruturado	99.240.946,03	6,32%
<b>Total Geral</b>	<b>1.570.106.578,80</b>	<b>100,00%</b>



## 2.2 POSIÇÃO POR INSTITUIÇÕES

Gestor	Valor	%
CAIXA Asset	568.202.746,24	36,19%
Títulos Públicos Federais	213.801.676,71	13,62%
Sicredi	195.005.934,79	12,42%
Itaú Asset Management	189.898.973,51	12,09%
Bradesco Asset Management	136.500.562,90	8,69%
BB Asset Management	104.520.176,75	6,66%
Outros	162.176.507,90	10,33%
<b>Total Geral</b>	<b>1.570.106.578,80</b>	<b>100,00%</b>

### Distribuição da carteira por gestor







### 3. RENTABILIDADE TOTAL POR GESTOR

GESTOR	TOTAL POR GESTOR	RENTABILIDADE	RENTABILIDADE (%)
<b>CAIXA Asset</b>	<b>R\$ 568.202.746,24</b>	<b>R\$ 6.367.178,01</b>	<b>1,12%</b>
Inv. Exterior	R\$ 50.600.850,34	R\$ 2.207.159,02	4,36%
Renda Fixa	R\$ 430.934.205,97	R\$ 3.963.526,29	0,92%
Renda Variável	R\$ 9.753.812,14	-R\$ 389.856,89	-4,00%
Imobiliário	R\$ 6.744.000,00	R\$ 336.000,00	4,98%
Estruturado	R\$ 70.169.877,79	R\$ 250.349,58	0,36%
<b>Títulos Públicos Federais</b>	<b>R\$ 213.801.676,71</b>	<b>R\$ 2.149.556,07</b>	<b>1,01%</b>
Renda Fixa	R\$ 213.801.676,71	R\$ 2.149.556,07	1,01%
Sicredi	R\$ 195.005.934,79	R\$ 1.490.398,06	0,76%
Renda Fixa	R\$ 195.005.934,79	R\$ 1.490.398,06	0,76%
<b>Itaú Asset Management</b>	<b>R\$ 189.898.973,51</b>	<b>R\$ 1.179.890,73</b>	<b>0,62%</b>
Renda Fixa	R\$ 188.242.679,82	R\$ 1.218.641,82	0,65%
Renda Variável	R\$ 1.656.293,69	-R\$ 38.751,09	-2,34%
<b>Bradesco Asset Management</b>	<b>R\$ 136.500.562,90</b>	<b>R\$ 873.528,05</b>	<b>0,64%</b>
Renda Fixa	R\$ 132.827.397,67	R\$ 943.856,27	0,71%
<b>Renda Variável</b>	<b>R\$ 2.122.611,99</b>	<b>-R\$ 94.996,92</b>	<b>-4,48%</b>
Estruturado	R\$ 1.550.553,24	R\$ 24.668,70	1,59%
BB Asset Management	R\$ 104.520.176,75	R\$ 1.392.325,99	1,33%
<b>Inv. Exterior</b>	<b>R\$ 19.757.181,56</b>	<b>R\$ 616.751,23</b>	<b>3,12%</b>
Renda Fixa	R\$ 84.762.995,19	R\$ 775.574,75	0,91%
Santander Brasil Asset Management	R\$ 100.496.752,12	R\$ 656.544,52	0,65%
<b>Renda Fixa</b>	<b>R\$ 99.760.752,04</b>	<b>R\$ 692.566,34</b>	<b>0,69%</b>
Renda Variável	R\$ 736.000,08	-R\$ 36.021,82	-4,89%
QLZ Asset Management	R\$ 38.347.168,18	-R\$ 51.189,19	-0,13%
<b>Imobiliário</b>	<b>R\$ 8.671.105,48</b>	<b>-R\$ 18.794,93</b>	<b>-0,22%</b>
Estruturado	R\$ 29.676.062,70	-R\$ 32.394,26	-0,11%
<b>Macam Asset</b>	<b>R\$ 11.252.904,10</b>	<b>-R\$ 1.154.664,95</b>	<b>-10,26%</b>
Imobiliário	R\$ 11.252.904,10	-R\$ 1.154.664,95	-10,26%
<b>Graphen Investimentos</b>	<b>R\$ 11.097.838,92</b>	<b>-R\$ 45.273,89</b>	<b>-0,41%</b>
Renda Fixa	R\$ 11.097.838,92	-R\$ 45.273,89	-0,41%
<b>Veritas Capital Management</b>	<b>R\$ 2.430.698,54</b>	<b>-R\$ 397,26</b>	<b>-0,02%</b>
Imobiliário	R\$ 2.430.698,54	-R\$ 397,26	-0,02%
<b>RB Capital Asset Management</b>	<b>R\$ 685.015,20</b>	<b>-R\$ 11.630,72</b>	<b>-1,70%</b>
Imobiliário	R\$ 685.015,20	-R\$ 11.630,72	-1,70%
<b>BTG Pactual Gestora de Recursos</b>	<b>R\$ 120.618,58</b>	<b>-R\$ 20.333,78</b>	<b>-16,86%</b>
Estruturado	R\$ 120.618,58	-R\$ 20.333,78	-16,86%
<b>Genial Banco</b>	<b>R\$ 21.678,54</b>	<b>R\$ 230,99</b>	<b>1,07%</b>
Renda Fixa	R\$ 21.678,54	R\$ 230,99	1,07%
<b>Arena Capital</b>	<b>-R\$ 2.276.166,28</b>	<b>-R\$ 2.933,37</b>	<b>0,13%</b>





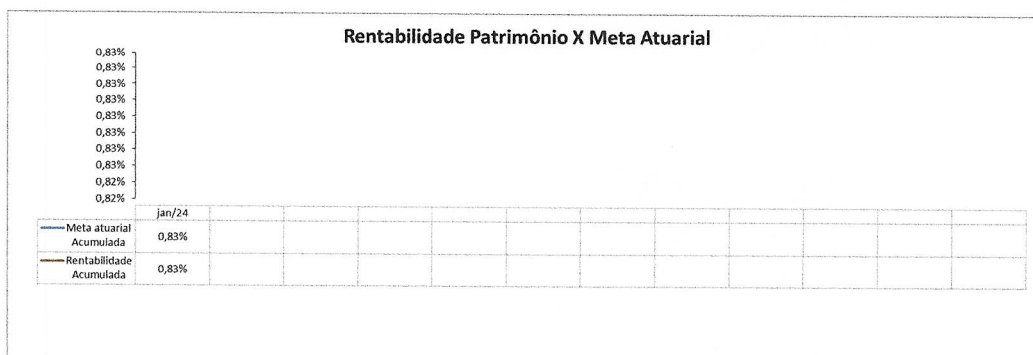
#### 4. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES: POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2024

Lig.	Descrição	Limite Resolução CMN	Limite Política de Investimento	Posição carteira do IPREMB em janeiro/2024
<b>Renda fixa</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>86,39%</b>
7º I A	Títulos Públicos - Art. 7º, I, a	100%	100%	13,62%
7º I B	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b	100%	100%	36,57%
7º I C	Fundos de índices carteira 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, c	100%	100%	-
7º II	Operações compromissadas - Art. 7º, II	5%	5%	-
7º III A	Fundos referenciados em indicadores RF* - Art. 7º, III, a	60%	60%	34,31%
7º III B	Fundos de índices (ETF) em indicadores títulos - Art. 7º, III, b	60%	60%	-
7º III A	FI Renda Fixa - Geral - Art. 7º, IV, a	60%	60%	34,31%
7º III B	FI Renda Fixa (ETF) - quaisquer indicadores - Art. 7º, IV, b	60%	60%	-
7º IV	Letra Imobiliária Garantida - LIG - Art. 7º, V, b	20%	20%	-
7º IV	CDB nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, a	15%	15%	-
26	Poupança nos limites garantidos pelo FGC - Art. 7º, VI, b	15%	15%	-
7º V A	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a	5%	5%	0,71%
7º V B	FI Renda Fixa "Crédito Privado" - Art. 7º, VII, b	5%	5%	1,18%
7º V C	FI Renda Fixa de debêntures de infraestrutura - Art. 7º, VII, c	5%	5%	-
<b>Renda variável</b>		<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>0,91%</b>
8º I	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, a	30%	30%	0,91%
8º II	ETF de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, b	30%	30%	-
8º I	FI de Ações - Geral - Art. 8º, II, a	30%	30%	0,91%
8º II	ETF de Ações - Geral - Art. 8º, II, b	30%	30%	-
<b>Estruturado</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>6,32%</b>
10 I	FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	10%	5,97%
10 II	FI em Participações - Art. 8º, IV, a	5%	5%	0,35%
10 III	FI Ações - Mercado de Acesso	5%	5%	-
<b>Imobiliário</b>		<b>30%</b>	<b>30%</b>	<b>1,90%</b>
11	FI Imobiliários - Art. 8º, IV, b	5%	5%	1,15%
<b>Inv. exterior</b>		<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>4,48%</b>
9º I	FIC e FIC FI - Renda Fixa - Dívida Externa	10%	10%	-
9º II	FIC - Aberto - Investimento no Exterior	10%	10%	-
9º III	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10%	10%	4,48%
<b>Empréstimos Consignados</b>		<b>5%</b>	<b>10%</b>	<b>0,00%</b>
12 I	Empréstimos Consignados - Art. 12, I	5%	5%	-
12 II	Empréstimos Consignados - Art. 12, II	10%	-	-

100,00%

#### 5. QUADRO COMPARATIVO: META ATUARIAL

	IPCA (%)	Meta atuarial (%)	Rentabilidade média da carteira (%)	% atingido da meta	Meta atuarial Acumulada	Rentabilidade Acumulada	Patrimônio Líquido (R\$)	Evolução Patrimonial (%)
jan/24	0,42%	0,83%	0,83%	0,64%	0,83%	0,83%	R\$ 1.570.617.012,32	0,00%



#### 6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Patrimônio líquido - 2024		Evolução Patrimonial
janeiro/2024	1.570.617.012,32	0,0000%

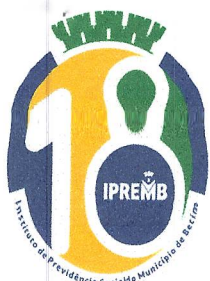




## 7. RANKING DOS FUNDOS

RANKING DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - janeiro/2024				
META ATUARIAL NO MÊS: 0,83%				
META ATUARIAL NO ANO: 0,83%				
Gestão	Fundo	% Mês	% Meta	Fundo
CAIXA Asset	CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FI - CXRI11	5,24%	634,86%	336.000,00
CAIXA Asset	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,56%	552,21%	2.207.159,02
BB Asset Management	BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,25%	514,23%	575.886,33
CAIXA Asset	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,69%	204,05%	9.068,78
Bradesco Asset Management	BRADERSCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	1,62%	195,74%	24.668,70
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,30%	156,96%	63.683,46
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	133,71%	369.125,00
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	133,70%	160.419,68
Bradesco Asset Management	BRADERSCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09%	131,57%	802.968,41
Genial Banco	MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1,08%	130,40%	230,99
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04%	126,00%	234.157,03
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,01%	121,89%	1.800.870,16
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,01%	121,89%	1.800.870,16
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,01%	121,89%	1.800.870,16
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,00%	121,45%	66.549,70
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,00%	121,45%	66.549,70
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,00%	121,45%	66.549,70
Sicredi	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,97%	117,12%	1.367.973,03
Itaú Asset Management	ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,96%	116,45%	28.570,85
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,96%	115,91%	159.267,54
BB Asset Management	BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	114,40%	165.513,96
CAIXA Asset	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,93%	112,59%	104.954,01
CAIXA Asset	CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,93%	112,59%	104.954,01
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	110,41%	35.290,05
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	110,41%	35.290,05
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	110,41%	35.290,05
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	110,41%	35.290,05
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90%	109,41%	501.436,69
BB Asset Management	BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,90%	109,41%	42.334,22
BB Asset Management	BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88%	106,56%	162.790,70
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88%	106,23%	0,00
BB Asset Management	BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	102,81%	244.516,20
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,84%	101,20%	51.959,73
BB Asset Management	BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,73%	88,66%	40.864,90
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	88,32%	244.012,37
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	88,32%	244.012,37
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73%	88,32%	244.012,37
Sicredi	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,73%	88,08%	228.485,61
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,67%	81,32%	245,82
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,67%	80,83%	58.969,25
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,67%	80,67%	108.213,79
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,66%	80,38%	168.468,92
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,66%	80,38%	168.468,92
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,66%	79,38%	18.848,16
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,66%	79,31%	101.404,05
Bradesco Asset Management	BRADERSCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,65%	79,23%	248.629,42
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,64%	77,96%	58.816,48
Itaú Asset Management	ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	0,55%	66,82%	558.421,28
Veritas Capital Management	CAM THRONE FII	0,54%	65,61%	2.722,74
Itaú Asset Management	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,48%	57,57%	130.213,00
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,32%	38,79%	38.396,19
Arena Capital	CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	0,13%	15,62%	(2.933,37)
QLZ Asset Management	BRASIL FLORESTAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,03%	-3,75%	(2.368,20)
QLZ Asset Management	SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,14%	-16,48%	(30.026,07)
Veritas Capital Management	SÃO DOMINGOS FII - FISD11	-0,16%	-19,59%	(3.120,01)
QLZ Asset Management	ÁQUILA FII - AQLL11	-0,22%	-26,19%	(18.794,93)
Graphen Investimentos	GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,38%	-45,72%	(38.812,48)
CAIXA Asset	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,47%	-56,33%	(4.626,46)
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,48%	-57,64%	(40.776,04)
Sicredi	SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-0,51%	-62,08%	(106.060,58)
Bradesco Asset Management	BRADERSCO H NILO FI RENDA FIXA	-0,54%	-65,24%	(107.741,56)
Graphen Investimentos	PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,75%	-90,48%	(6.461,41)
CAIXA Asset	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	-1,44%	-173,78%	(245.090,30)
RB Capital Asset Management	RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-1,67%	-202,14%	(11.630,72)
Itaú Asset Management	ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-2,29%	-276,80%	(38.751,09)
CAIXA Asset	CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-3,84%	-465,34%	(389.856,89)
Bradesco Asset Management	BRADERSCO SELECTION FIC AÇÕES	-4,28%	-518,66%	(94.996,92)
Santander Brasil Asset Management	SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-4,67%	-564,93%	(36.021,82)
Macam Asset	MACAM SHOPPING FII	-9,92%	-1201,65%	(1.154.664,95)
BTG Pactual Gestora de Recursos	BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-14,43%	-1746,65%	(20.333,78)





## 8. RETORNO X RISCO

### a. Renda Fixa

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta	
NTN-B 760199 20240815	2110		0,93%	0,70%	(877.728.400.901,89)
NTN-B 760199 20240815	3055		0,93%	0,70%	(877.728.400.901,89)
NTN-B 760199 20240815	3405		0,93%	0,70%	(877.728.400.901,89)
NTN-B 760199 20240815	7612 - XP		1,09%	0,70%	(877.728.400.901,89)
NTN-B 760199 20240815	750 - XP		1,10%	0,70%	(877.728.400.901,89)
NTN-B 760199 20250515	7423 - XP		1,05%	0,90%	(332.239.618.455,25)
NTN-B 760199 20250515	504 - XP		1,07%	0,90%	(332.239.618.455,25)
NTN-B 760199 20280815	7457 - XP		1,03%	2,15%	(3.381.212.309.396,12)
NTN-B 760199 20250515	3339 - XP		1,03%	0,90%	(332.239.618.455,25)
NTN-B 760199 20260515	6840 - XP	#N/D	0,98%	#N/D	#N/D
NTN-B 760199 20280815	6950 - XP		0,99%	2,15%	(3.381.212.309.396,12)
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06		0,94%	0,00%	991.504.063,27
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35		1,10%	0,70%	(873.195.940.400,87)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	82-5	10.740.670/0001-06	0,91%	0,23%	(294.648.510.093,93)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		10.740.670/0001-06	0,91%	0,23%	(294.648.510.093,93)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Sede	10.740.670/0001-06	0,91%	0,23%	(294.648.510.093,93)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	711098 - F	10.740.670/0001-06	0,91%	0,23%	(294.648.510.093,93)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		10.740.658/0001-93	-0,47%	2,67%	(4.233.112.691.828,34)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		11.060.913/0001-10	0,66%	1,15%	(2.071.897.991.368,72)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA		23.215.097/0001-55	0,66%	0,96%	(1.756.753.953.784,16)
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		19.768.682/0001-05	1,10%	0,70%	(875.134.044.456,20)
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA		13.455.117/0001-01	0,66%	1,16%	(2.070.851.758.058,58)
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP		18.599.673/0001-75	0,64%	1,17%	(2.090.592.205.580,13)
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP		14.504.578/0001-90	-0,48%	2,69%	(4.295.368.717.971,27)
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		13.455.197/0001-03	0,67%	1,67%	(2.923.977.902.236,10)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		14.386.926/0001-71	0,73%	1,11%	(1.785.985.897.127,05)
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA		10.979.025/0001-32	0,84%	0,32%	(473.749.883.301,80)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA		21.838.150/0001-49	0,48%	1,36%	(2.485.678.558.783,63)
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		35.292.588/0001-89	0,85%	0,14%	(182.391.618.005,91)
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI		09.577.447/0001-00	0,96%	0,01%	7.283.165.312,62
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA		26.507.132/0001-06	0,32%	1,32%	(2.132.278.786.264,15)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES		14.508.643/0001-55	0,88%	0,00%	856.184.842,32
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA		50.302.776/0001-34	0,55%	1,73%	(3.124.421.853.010,48)
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES		06.175.696/0001-73	0,96%	0,01%	3.932.566.969,09
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	711098 - F	11.060.913/0001-10	0,66%	1,15%	(2.071.897.991.368,72)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	711098 - F	14.386.926/0001-71	0,73%	1,11%	(1.785.985.897.127,05)
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	711098 - F	14.508.605/0001-00	0,67%	1,67%	(2.902.969.383.019,16)
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	32955-7	24.634.187/0001-43	0,97%	0,02%	(874.730.630,74)
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	32955-7	11.087.118/0001-15	-0,51%	2,75%	(4.401.400.042.706,83)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO		13.077.415/0001-05	0,88%	0,02%	16.428.318.571,07
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	85-0	03.737.206/0001-97	1,00%	0,02%	(17.499.307.200,02)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	29-9	03.737.206/0001-97	1,00%	0,02%	(17.499.307.200,02)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA		20.216.216/0001-04	0,65%	1,16%	(2.068.937.246.063,95)
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP		32.972.942/0001-28	0,90%	0,45%	(384.390.503.674,80)
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI		02.224.354/0001-45	1,04%	0,09%	(207.991.300.416,77)
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI		03.399.411/0001-90	1,09%	0,15%	(47.425.643.500,09)
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	29-9	23.215.008/0001-70	1,01%	0,04%	(72.607.094.948,38)
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	82-5	23.215.008/0001-70	1,01%	0,04%	(72.607.094.948,38)
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	711098 - F	23.215.008/0001-70	1,01%	0,04%	(72.607.094.948,38)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	711098 - F	03.737.206/0001-97	1,00%	0,02%	(17.499.307.200,02)
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA		15.259.071/0001-80	-0,54%	2,89%	(4.732.216.153.401,26)
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	32955-7	13.081.159/0001-20	0,73%	1,65%	(2.845.315.041.807,85)
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1		17.013.985/0001-92	-0,38%	11,43%	289.713.186.239,62
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1		12.138.813/0001-21	1,08%		
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1		06.018.364/0001-85	-0,75%	0,65%	(159.655.054.688,38)
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO		14.091.645/0001-91	0,90%	0,84%	(1.447.923.446.578,45)
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		21.918.896/0001-62	0,67%	1,15%	(2.184.761.424.024,81)
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP		17.138.474/0001-05	1,30%	0,25%	415.368.587.598,01





## b. Renda Variável

Fundo	CNPJ	Retorno	Volatilidade	Beta
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	-4,67%	11,35%	(35.092.922.754.635,70)
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	03.660.879/0001-96	-4,28%	11,67%	(35.710.832.799.596,00)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	-2,29%	12,29%	(15.741.559.912.441,60)
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	45.443.475/0001-90	-3,84%	23,28%	(70.612.313.930.296,10)
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	0,73%	16,64%	21.092.866.715.730,40
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	4,56%	11,99%	11.683.181.699.681,60
BB AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	4,25%	11,50%	10.678.995.925.655,40
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	-0,14%	0,04%	(79.049.751.488,67)
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	1,69%	10,86%	7.213.274.594.908,33
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	1,62%	10,92%	7.255.692.381.018,17
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	42.229.068/0001-97	-1,44%	8,58%	(25.899.436.656.041,30)
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	29-9 14.120.520/0001-42	0,93%	0,20%	(464.896.135.230,37)
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	82-5 14.120.520/0001-42	0,93%	0,20%	(464.896.135.230,37)
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	-0,03%		
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	-14,43%	35,18%	(4.194.918.843.745,29)
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	0,13%		
MACAM SHOPPING FII	16.685.929/0001-31	-9,92%		
CAM THRONE FII	21.862.783/0001-92	0,54%		
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	16.543.270/0001-89	-0,16%	0,00%	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	-1,67%	13,13%	(10.313.988.923.592,40)
ÁQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	-0,22%	0,00%	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	5,24%	19,80%	(8.261.798.921.506,40)

## 9. EMPRÉSTIMOS CONSIGNADOS JANEIRO/2024

Tipos de Aplicação	Valor Atual	% da Carteira
Aplicações Gerais	R\$ 1.568.871.801,97	99,9214%
Consignados - Fundo	R\$ 99.740,27	0,0064%
Consignados - Fundo	R\$ 75.494,40	0,0048%
Consignados - Rendimento	R\$ 1.059.542,16	0,0675%
<b>Total Geral</b>	<b>R\$ 1.570.106.578,80</b>	<b>100,00%</b>

Resumo dos empréstimos consignados até 31/01/2023	
Valor Total Empréstado	R\$ 24.453.341,74
Rendimento da Carteira com Empréstimo Consignado	1,55%





## 10. ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES AOS LIMITES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - PL DOS FUNDOS

FUNDO	CNPJ	RUBRICA	SALDO Janeiro/2024	PL - FUNDO Janeiro/2024	LIMITE DO PL - RESOLUÇÃO 4963	% PL - FUNDO	SITUAÇÃO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	8.917.188,27	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	12.910.905,28	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	14.390.059,74	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	32.791.959,67	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20240815		7º I A	3.229.197,21	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20250515		7º I A	31.634.174,48	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20250515		7º I A	2.142.117,42	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	32.520.867,05	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20250515		7º I A	14.257.896,56	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20260515	#N/D	7º I A	30.505.012,49	-	-	-	ENQUADRADO
NTN-B 760199 20280815		7º I A	30.502.298,55	-	-	-	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.523.305/0001-06	7º I B	17.683.492,67	51.049.643,27	100%	34,64%	ENQUADRADO
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.303.795/0001-35	7º I B	14.688.221,06	194.570.815,28	100%	7,55%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	3.905.316,52	8.688.087.380,51	100%	0,04%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	17.524.175,03	8.688.087.380,51	100%	0,20%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	9.150.751,16	8.688.087.380,51	100%	0,11%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	7º I B	635.072,17	8.688.087.380,51	100%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	7º I B	989.766,39	4.999.816.581,39	100%	0,02%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	25.544.669,98	7.713.619.459,79	100%	0,33%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	7º I B	15.581.220,07	5.331.529.419,81	100%	0,29%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	7º I B	33.793.269,80	195.150.559,39	100%	17,32%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	13.455.117/0001-01	7º I B	2.893.897,95	1.236.837.611,01	100%	0,23%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	18.599.673/0001-75	7º I B	9.193.508,65	518.819.540,90	100%	1,77%	ENQUADRADO
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	14.504.578/0001-90	7º I B	8.524.864,14	546.904.988,20	100%	1,56%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.455.197/0001-03	7º I B	16.349.756,88	998.311.356,06	100%	1,64%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDCA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	33.695.048,04	5.253.811.906,51	100%	0,64%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDCA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	4.090.472,29	5.253.811.906,51	100%	0,08%	ENQUADRADO
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.979.025/0001-32	7º I B	6.268.245,11	121.299.690,55	100%	5,17%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	21.838.150/0001-49	7º I B	27.513.415,98	2.305.021.023,25	100%	1,19%	ENQUADRADO
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	7º I B	29.039.434,67	6.398.603.978,49	100%	0,45%	ENQUADRADO
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO	09.577.447/0001-00	7º I B	16.796.517,94	8.097.714.903,44	100%	0,21%	ENQUADRADO
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	26.507.132/0001-06	7º I B	12.022.052,73	309.093.246,99	100%	3,89%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	14.508.643/0001-55	7º I B	0,01	1.037.768.012,87	100%	0,00%	ENQUADRADO
ITAÚ ASSET NTN-B 2027 FI RENDA FIXA	50.302.776/0001-34	7º I B	101.738.013,36	141.159.077,63	100%	72,07%	ENQUADRADO
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	06.175.696/0001-73	7º I B	2.999.067,89	40.690.610.575,22	100%	0,01%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	7º I B	75.494,40	7.713.619.459,79	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IDCA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	7º I B	99.740,27	5.253.811.906,51	100%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00	7º I B	36.844,07	2.396.209.046,88	100%	0,00%	ENQUADRADO
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	7º I B	142.790.219,53	2.218.793.684,80	100%	6,44%	ENQUADRADO
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	11.087.118/0001-15	7º I B	20.579.504,85	630.359.943,04	100%	3,26%	ENQUADRADO
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	13.077.415/0001-05	7º III A	18.624.457,71	4.540.421.742,60	15%	0,41%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	6.619.467,72	15.098.003.273,94	15%	0,04%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	72.528.753,56	15.098.003.273,94	15%	0,48%	ENQUADRADO
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	20.216.216/0001-04	7º III A	38.245.394,50	895.164.512,66	15%	4,27%	ENQUADRADO
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	32.972.942/0001-28	7º III A	55.992.182,58	2.388.974.117,11	15%	2,34%	ENQUADRADO
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO	02.224.354/0001-45	7º III A	22.735.757,57	2.802.812.088,16	15%	0,81%	ENQUADRADO
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90	7º III A	74.694.342,29	9.306.453.755,62	15%	0,80%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	182.619.024,95	5.552.382.786,24	15%	3,29%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	14.062.040,86	5.552.382.786,24	15%	0,25%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	7º III A	31.308,20	5.552.382.786,24	15%	0,00%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	7º III A	1.059.542,16	15.098.003.273,94	15%	0,01%	ENQUADRADO
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	15.259.071/0001-80	7º III A	19.887.660,88	290.484.370,45	15%	6,85%	ENQUADRADO
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	13.081.159/0001-20	7º III A	31.636.210,41	704.579.133,89	15%	4,49%	ENQUADRADO
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	17.013.985/0001-32	7º V A	10.239.626,41	124.556.634,44	5%	8,22%	DESENQUADRADO
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	12.138.813/0001-21	7º V A	21.678,54	1.434.352,64	5%	1,51%	ENQUADRADO
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	06.018.364/0001-85	7º V A	858.212,51	29.300.569,84	5%	2,93%	ENQUADRADO
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	14.091.645/0001-91	7º V B	4.727.389,09	307.070.225,94	5%	1,54%	ENQUADRADO
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	7º V B	8.892.228,32	223.643.200,20	5%	3,98%	ENQUADRADO
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	17.138.474/0001-05	7º V B	4.976.132,06	1.206.286.954,30	5%	0,41%	ENQUADRADO
SANTANDER IROVESA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	01.699.688/0001-02	8º I	236.020,08	436.821.372,98	15%	0,49%	ENQUADRADO
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	03.660.879/0001-96	8º I	2.122.611,99	250.109.334,43	15%	0,22%	ENQUADRADO
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	24.571.992/0001-75	8º II	1.656.293,69	1.328.533.081,40	15%	0,12%	ENQUADRADO
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	45.443.475/0001-90	8º I	9.753.812,14	290.543.539,76	15%	3,36%	ENQUADRADO
BR AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	39.255.695/0001-98	9º I	5.621.787,37	338.493.748,56	15%	1,66%	ENQUADRADO
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	9º III	50.600.850,34	2.142.479.137,03	15%	2,36%	ENQUADRADO
BR AÇÕES GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	22.632.237/0001-28	9º III	14.135.394,19	685.090.525,95	15%	2,06%	ENQUADRADO
SCULLPOT FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14.655.180/0001-54	10 I	22.034.526,92	140.706.894,60	15%	15,66%	DESENQUADRADO
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	10 I	547.174,30	1.692.565.806,87	15%	0,03%	ENQUADRADO
BRADESCO BOLSA FIC MULTIMERCADO	18.959.094/0001-96	10 I	1.550.553,24	644.634.777,57	15%	0,24%	ENQUADRADO
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CESTA AGRO FIC MULTIMERCADO LP	42.229.068/0001-97	10 I	16.831.181,98	1.445.315.989,88	15%	11,58%	ENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	10 I	11.391.881,49	1.346.987.655,95	15%	0,85%	ENQUADRADO
CAIXA JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	14.120.520/0001-42	10 I	41.399.640,02	1.346.987.655,95	15%	3,07%	ENQUADRADO
BRASIL FLORESTAL MULTISTRATÉGIA FIP	12.312.767/0001-35	10 II	7.641.535,78	135.502.304,76	15%	5,64%	ENQUADRADO
BTG PACTUAL II FIC FIP INFRAESTRUTURA	14.584.094/0001-06	10 II	120.618,58	18.356.975,66	15%	0,66%	ENQUADRADO
CONQUEST FIP EMPRESAS EMERGENTES - FCCQ11	10.625.626/0001-47	10 II	(2.276.166,28)	(77.495.725,23)	15%	2,94%	ENQUADRADO
MACAM SHOPPING FII	16.685.929/0001-31	#N/D	11.252.904,10	579.894.005,21	#N/D	1,94%	#N/D
CAM THRONIC FII	21.862.783/0001-92	#N/D	505.186,60	2.776.422,17	#N/D	18,20%	#N/D
SÃO DOMINGOS FII - FIDJ11	16.545.270/0001-89	R\$ 11,0000000000000000	1.925.511,94	64.225.072,21	15%	3,00%	ENQUADRADO
R CAPITAL RENDA FII - RBRD11	09.006.914/0001-34	R\$ 11,0000000000000000	695.015,20	125.394.905,43	15%	0,55%	ENQUADRADO
AQUILLA FII - AQU11	13.555.918/0001-49	R\$ 11,0000000000000000	8.671.105,48	142.201.961,38	15%	6,10%	ENQUADRADO
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	17.098.794/0001-70	R\$ 11,0000000000000000	6.744.000,00	141.375.061,40	15%	4,77%	ENQUADRADO

❖ Conforme Resolução 4.963/2021, em seu artigo 27 § 2º: “As aplicações que apresentem prazos para vencimento, resgate, carência ou para conversão de cotas de fundos de investimento, previstos em seu regulamento, superiores ao previsto no caput, poderão ser mantidas em carteira, durante o respectivo prazo, desde que o regime próprio de previdência social demonstre a adoção de medidas de melhoria da governança e do controle de riscos na gestão das aplicações, conforme regulamentação estabelecida pela Secretaria de Previdência.” (NR)





## 11. CONCLUSÃO:

Banco Central reiterou sua intenção de cortar a Selic em 50 pb nas próximas reuniões. O Copom decidiu reduzir a Selic em 50 pontos base, para 11,25% ao ano, em sua primeira reunião do ano. Em votação unânime, dentro do esperado, o Copom avaliou como adequada a estratégia de manutenção do passo de redução da taxa básica de juros. Em sua decisão, o Copom destacou que a desaceleração da atividade econômica segue consistente com o cenário do Banco Central, enquanto a inflação cheia segue trajetória de desinflação, assim como as medidas de núcleo de inflação, que se aproximam da meta nas últimas divulgações. Nesse contexto, o comunicado reforçou o objetivo de manter uma política monetária contracionista até que se consolide tanto o processo de desinflação como também de ancoragem das expectativas em torno das metas. Quanto ao balanço de riscos, o Copom não fez alterações, elencando, de um lado, maior persistência das pressões inflacionárias e resiliência da inflação de serviços; de outro, desaceleração da atividade econômica global e os impactos do aperto monetário sincronizado sobre a desinflação global mais fortes do que o esperado. Em relação ao ambiente externo, a avaliação foi que o cenário segue volátil, marcado pelo debate sobre o início da flexibilização de política monetária nas principais economias do mundo.

Importante destacar que o Comitê manteve a indicação de redução de mesma magnitude nas próximas reuniões, enfatizando que a magnitude total do ciclo dependerá da dinâmica inflacionária, das expectativas de inflação e do balanço de riscos. Em suma, ao manter a sinalização inalterada e fazer pouquíssimas alterações no comunicado,



Os cortes de juros no Brasil seguirão no atual passo e devem levar a Selic a 8,5% no final deste ano.

Cenário para a inflação é benigno, mas nível da inflação de serviços favorece a manutenção do ritmo de cortes do Banco Central nos próximos meses. Já considerando a prévia de janeiro, o IPCA trouxe resultados mistos, ao avançar 0,31% na margem, abaixo das expectativas. A principal contribuição partiu do grupo Alimentação e Bebidas (1,53%), que mais do que compensou a deflação observada em Transportes (-1,13%). Em relação às métricas mais relevantes para o Banco Central, houve ligeira aceleração após algumas leituras mais benignas. O núcleo de Serviços Subjacentes, medida que exclui itens mais voláteis do grupo de serviços, passou de 3,6% para 4,3% na média móvel de três meses com ajuste sazonal anualizada. A média dos núcleos de inflação observados pelo Banco Central, por sua vez, medidas que excluem ou suavizam itens mais voláteis, ficou relativamente estável ao redor da meta de inflação na última leitura do IPCA-15. De modo geral, a expectativa de inflação para 2024 fica com um viés baixista, apesar de alguns núcleos um pouco mais pressionados no curto prazo.

Condições econômicas, considerando tanto a moderação gradual da atividade, como a desinflação em curso, dão suporte para corte de juros nos EUA neste primeiro semestre. O PIB dos EUA encerrou 2023 com crescimento de 2,5%. No 4º trimestre do ano, o PIB norte-americano teve acréscimo de 0,8% na margem, ou 3,3% em termos anualizados. A principal contribuição para a surpresa positiva partiu do consumo das famílias, e entre os outros componentes, destaque para o forte consumo do governo. Ao mesmo tempo, o investimento desacelerou e o setor externo apresentou alguma melhora, com aceleração das exportações e diminuição das importações. Acreditamos que após um ano marcado





por surpresas alistas, a atividade nos EUA deve apresentar moderação no ritmo de crescimento, com expansão projetada de 1,7% em 2024.

Fonte: [economia@bram.bradesco.com.br](mailto:economia@bram.bradesco.com.br)

Em complemento à apresentação dos pontos mais importantes do cenário econômico mundial feito neste comentário, reproduzimos abaixo o Relatório FOCUS com base em pesquisa datada de 02 de Fevereiro de 2024, com as previsões do mercado para o final de 2024, final de 2025, final de 2026 e 2027, respectivamente:

**Focus** | MEDIANAS DAS EXPECTATIVAS DE MERCADO

2 de fevereiro de 2024

	2024				2025				2026		2027	
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*	Hoje	Comp. semanal*
<b>IPCA (%)</b>	3,90	3,81	<b>3,81</b>	= (1)	3,50	3,50	<b>3,50</b>	= (28)	3,50	= (31)	3,50	= (31)
<b>PIB (var. %)</b>	1,59	1,60	<b>1,60</b>	= (2)	2,00	2,00	<b>2,00</b>	= (8)	2,00	= (26)	2,00	= (28)
<b>CÂMBIO (R\$/US\$)</b>	5,00	4,92	<b>4,92</b>	= (2)	5,00	5,00	<b>5,00</b>	= (4)	5,04	▼ (1)	5,10	= (4)
<b>SELIC (% a.a.)</b>	9,00	9,00	<b>9,00</b>	= (6)	8,50	8,50	<b>8,50</b>	= (9)	8,50	= (27)	8,50	= (26)

\* comportamento dos indicadores desde o último Focus; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade em relação ao Focus anterior

Matheus Henrique de Andrade  
Divisão de Investimentos e Financeiro

Bruno Ferreira Cypriano  
Presidente