



Ano

2024

Nome do Mês

janeiro

Menu

Conservador

Moderado

Arrojado

Gestor/Administrador

Sicoob DTVM

Custodiante

Banco Sicoob

Dúvidas e Sugestões

Tesourariaprevi@sicoob.com.br

## Informações sobre o Plano de Benefícios

**Tipo:** Plano de Previdência Privada  
**Descrição:** Plano Sicoob Multi-instituído  
**Início do Plano:** 07/2006  
**CNPJ:** 08.345.482/0001-23  
**CNPB do Plano (Previc):** 2007.0021-23  
**Auditoria Externa:** PriceWaterHouseCoopers  
**Taxa de Administração:** 0,275% a.a.  
**Taxa de carregamento:** A partir de agosto/2023 a taxa será zerada conf. CCI 914/2023

## Principais Indicadores no Mês

0,97%  
CDI mês0,97%  
CDI no Ano-4,79%  
Ibovespa no Mes-4,79%  
Ibovespa no Ano0,42%  
IPCA no Mês0,42%  
IPCA no Ano

## Cenário Macro no Mês

A ata da 260ª Reunião do Comitê de Política Monetária (Copom), ocorrida nos dias 30 e 31 de janeiro de 2024, destaca um ambiente externo volátil influenciado pelo debate sobre a flexibilização da política monetária nas principais economias e pela persistência de inflação em níveis elevados em diversos países. A determinação dos bancos centrais das principais economias em promover a convergência das taxas de inflação para suas metas, enfatizando a necessidade de cautela por parte dos países emergentes. No âmbito doméstico, observa-se uma desaceleração da economia brasileira, conforme esperado, com moderação no crescimento econômico, mas com resiliência no consumo das famílias e aquecimento do mercado de trabalho.

O Copom discute também cenários e análises de riscos, incluindo projeções de inflação que se situam em 3,5% para 2024 e 3,2% para 2025, com base em premissas como a taxa de câmbio, o preço do petróleo e a hipótese de bandeira tarifária verde. Outro ponto de atenção está na volatilidade do cenário internacional, marcado por tensões geopolíticas e incertezas sobre o processo desinflacionário futuro. Além disso, a importância do monitoramento das dinâmicas de crescimento econômico, do mercado de trabalho, e da relação entre o mercado de trabalho e os preços na economia para a determinação da política monetária.

O comitê decidiu reduzir a taxa básica de juros (Selic) em 0,50 ponto percentual, para 11,25% ao ano, visando ajustar o grau de aperto monetário e reforçar a dinâmica desinflacionária. A decisão reflete a estratégia de convergência da inflação para o redor da meta ao longo do horizonte relevante, incluindo os anos de 2024 e 2025. A necessidade de uma política monetária contracionista até a consolidação do processo de desinflação e da ancoragem das expectativas de inflação, destacando a importância de serenidade e moderação na condução da política monetária diante de um cenário global desafiador e de expectativas de inflação parcialmente reancoradas.

Em relação a renda variável, o Ibovespa enfrentou uma queda de -4,79%, impulsionada principalmente pela realização de lucros por investidores estrangeiros após um salto de 18% no índice no final de 2023, alta nos rendimentos dos títulos do Tesouro dos EUA e aumento das incertezas fiscais no Brasil. O anúncio surpresa de um novo programa de política industrial, disponibilizando R\$ 300 bilhões em créditos e subsídios até 2026, e um déficit primário de R\$ 230 bilhões em 2023 contribuíram para a percepção negativa do mercado. Além disso, a Vale (VALE3) sofreu perdas significativas devido a rumores de ingerência política e preocupações com a crise imobiliária na China, seu principal mercado consumidor. A volatilidade do preço do petróleo, exacerbada por conflitos no Oriente Médio e leste europeu, bem como dados fracos da economia chinesa, também impactaram negativamente o mercado de ações brasileiro.

*\*A Marcação a Mercado dos títulos e valores mobiliários acontece desde setembro de 2020, cumprindo o que determina a Resolução CNPC n.º 37/2020, revogada pela Resolução do CNPC n.º 43/2021. Isso faz com que movimentos alheios a gestão dos recursos (risco de mercado) afetem, temporariamente, o rendimento dos participantes.*

Ano

2024

Nome do Mês

janeiro

Menu

Conservador

Moderado

Arrojado

Gestor/Administrador

Sicoob DTVM

Custodiante

Banco Sicoob

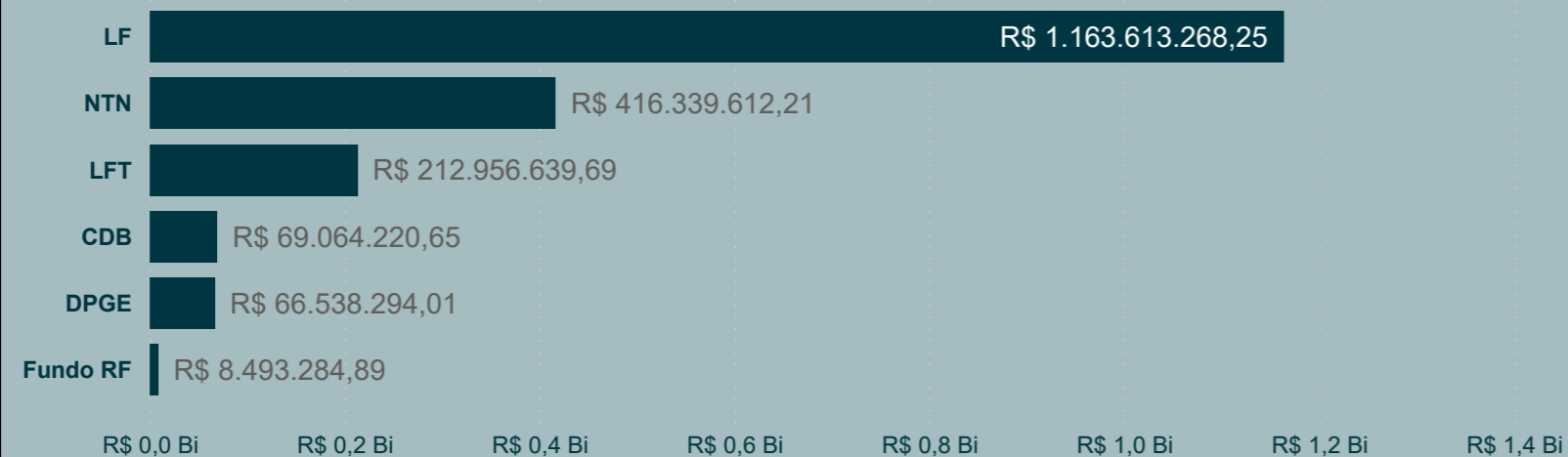
Dúvidas e Sugestões

Tesourariaprevi@sicoob.

## Principais Informações do Perfil no Mês

No mês a rentabilidade nominal do perfil foi de 0,82% o que representa 93,79% do benchmark de IPCA + 5,30% a.a, estabelecido na política de investimentos. O perfil foi influenciado negativamente pela Marcação a Mercado\* dos títulos públicos indexados ao IPCA. A estratégia adotada para o perfil é de aquisição de títulos públicos federais e títulos privados, de curto prazo, trazendo menor volatilidade e risco de crédito, privilegiando a liquidez.

## Composição da Carteira Conservador



## Evolução do Patrimônio



## Retorno Mensal do Perfil

Ano	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
2018		0,47%	0,55%	0,53%	0,52%	0,59%	0,61%	0,58%	0,48%	0,58%	0,49%	0,47%
2019	0,56%	0,51%	0,50%	0,57%	0,57%	0,47%	0,57%	0,51%	0,47%	0,48%	0,39%	0,41%
2020	0,40%	0,29%	0,34%	0,25%	0,23%	0,22%	0,21%	0,18%	0,10%	0,25%	0,22%	0,31%
2021	0,25%	0,16%	0,28%	0,30%	0,50%	0,44%	0,19%	0,13%	0,36%	-0,08%	1,48%	0,78%
2022	0,40%	0,70%	1,58%	0,96%	1,14%	0,71%	0,35%	0,78%	0,55%	1,17%	0,82%	0,59%
2023	0,96%	1,08%	1,80%	1,14%	1,22%	1,15%	0,95%	0,87%	0,56%	0,53%	1,14%	1,20%
2024	0,82%											

## Quadro Resumo

0,82%

Retorno no Mês

13,20%

Retorno 12M

0,40%

Ganho Real no Mês

0,87%

IPCA + 4,57% no Mês

93,79%

Perfil vs IPCA+4,57%

85,16%

Perfil vs CDI

## Retorno Mensal do Perfil por Índice

Mês	Perfil no Mês	IPCA + 4,57%	Perfil vs IPCA+4,57%	CDI	Perfil vs CDI	IPCA	Ganho Real
janeiro	0,82%	0,87%	93,79%	0,962%	85,16%	0,42%	0,40%

## Retorno Acumulado

No Ano

0,82%

12M

13,20%

24M

25,44%

36M

31,75%

48M

35,55%

Ano

2024

Nome do Mês

janeiro

Menu

Conservador

Moderado

Arrojado

Gestor/Administrador

Sicoob DTVM

Custodiante

Banco Sicoob

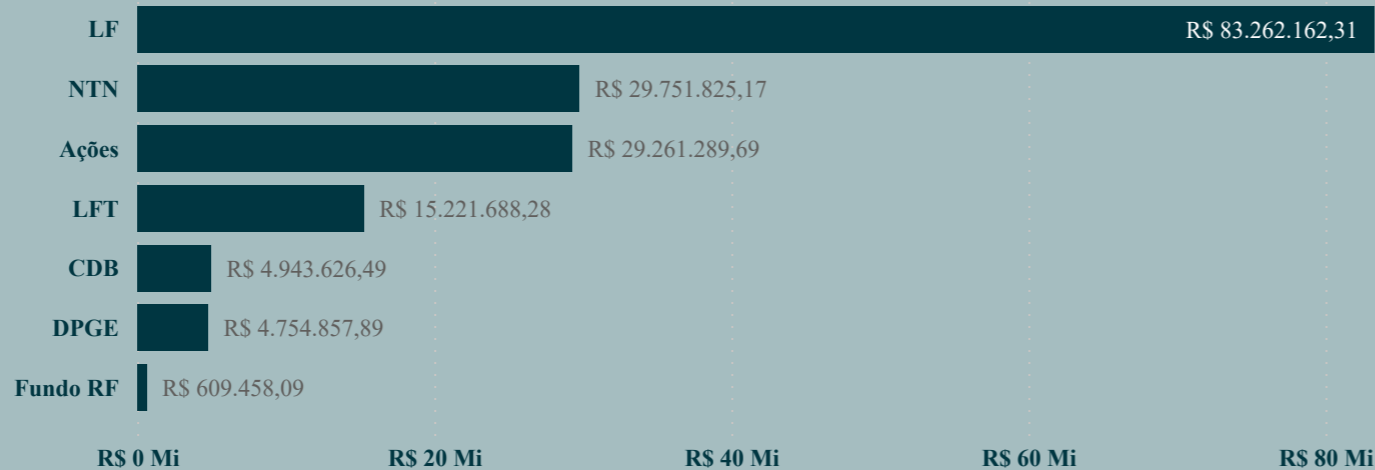
Dúvidas e Sugestões

Tesourariaprevi@sicoob.com.br

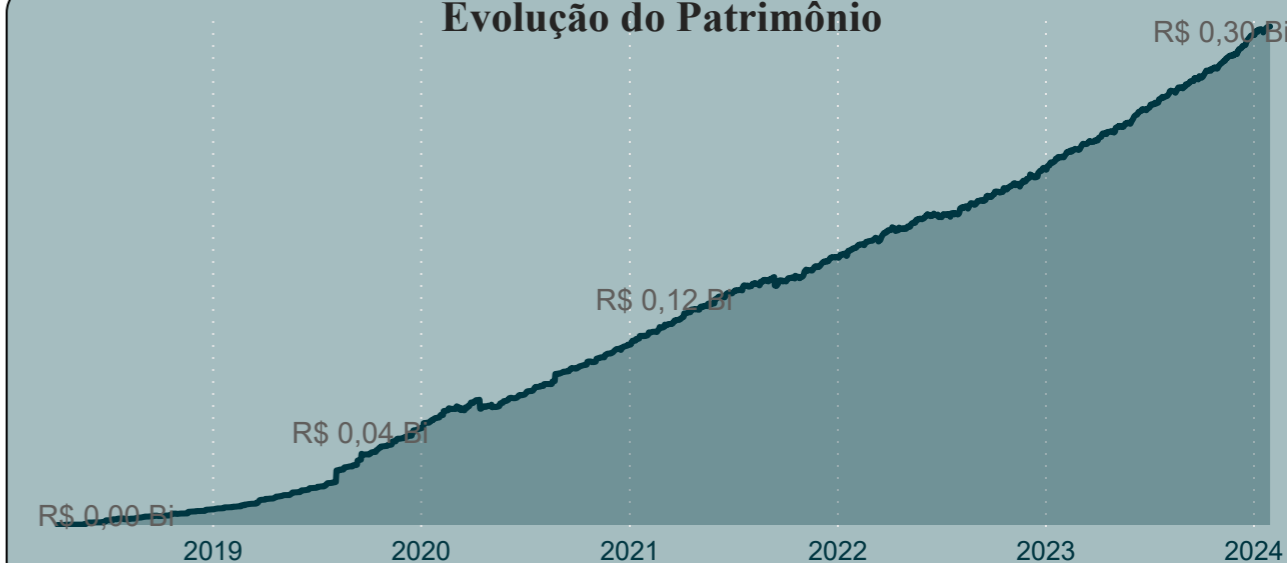
## Principais Informações do Perfil no Mês

No mês a rentabilidade nominal do perfil foi de 0,29%, o que representa 31,42% do benchmark de IPCA + 5,80% a.a estabelecido na política de investimentos. O perfil foi influenciado negativamente pela Marcação a Mercado\* dos títulos de renda fixa atrelado ao IPCA e pelo retorno do índice Ibovespa que fechou o mês em queda de -4,80%. A estratégia adotada para o perfil é de aquisição de títulos públicos federais e títulos privados, de curto prazo, trazendo menor volatilidade e risco de crédito, privilegiando a liquidez e, na renda variável, uma cesta de ações que busca superar o índice Ibovespa, além da estratégia de aluguel de ações.

### Composição da Carteira Moderado



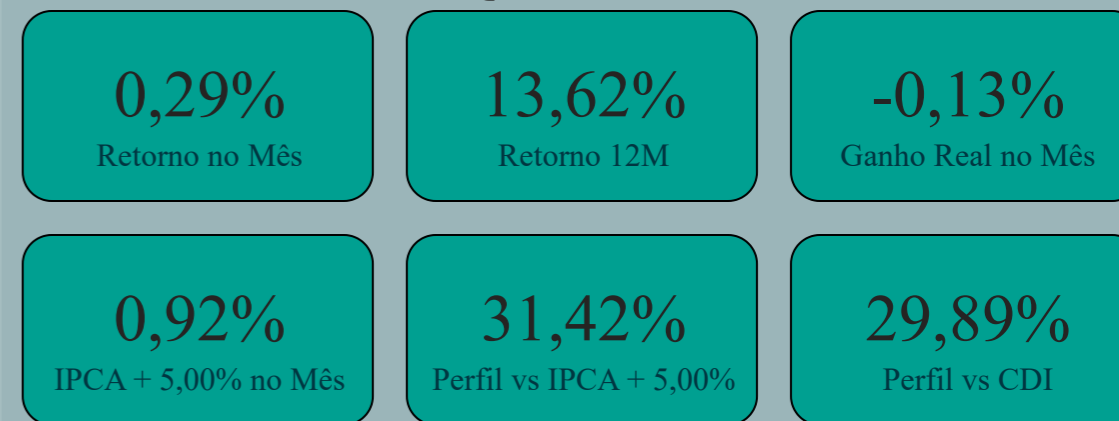
### Evolução do Patrimônio



### Retorno Mensal do Perfil

Ano	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
2018					0,51%	0,59%	0,60%	0,58%	0,48%	0,73%	0,82%	0,23%
2019	1,46%	0,25%	0,46%	0,67%	0,60%	0,79%	0,62%	0,50%	0,76%	0,62%	0,45%	1,01%
2020	0,14%	-0,35%	-4,29%	1,21%	1,08%	1,11%	1,08%	-0,22%	-0,37%	0,20%	1,53%	1,13%
2021	-0,10%	-0,24%	0,84%	0,49%	1,05%	0,45%	-0,32%	-0,18%	-0,43%	-0,72%	1,21%	0,93%
2022	1,00%	0,72%	2,01%	-0,12%	1,43%	-0,48%	0,73%	1,31%	0,57%	1,56%	0,44%	0,32%
2023	1,19%	0,32%	1,45%	1,27%	1,50%	1,94%	1,20%	0,27%	0,59%	0,20%	2,20%	1,64%
2024	0,29%											

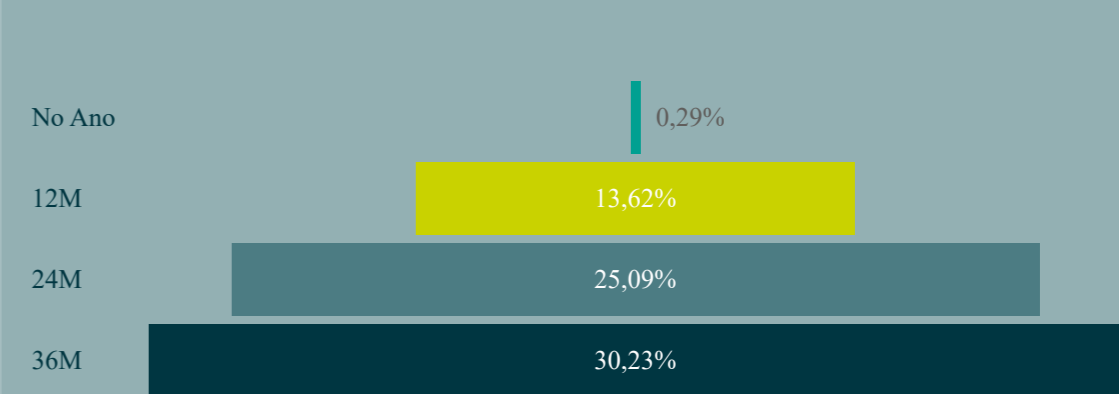
### Quadro Resumo



### Retorno Mensal do Perfil por Índice

Mês	Perfil no Mês	IPCA + 5%	Perfil vs IPCA+5%	CDI	Perfil vs CDI	IPCA	Ganho Real	Ibovespa no Mes
janeiro	0,29%	0,92%	31,42%	0,962%	29,89%	0,42%	-0,13%	-4,79%

### Retorno Acumulado



Ano

2024

Nome do Mês

janeiro

Menu

Conservador

Moderado

Arrojado

Gestor/Administrador

Sicoob DTVM

Custodiante

Banco Sicoob

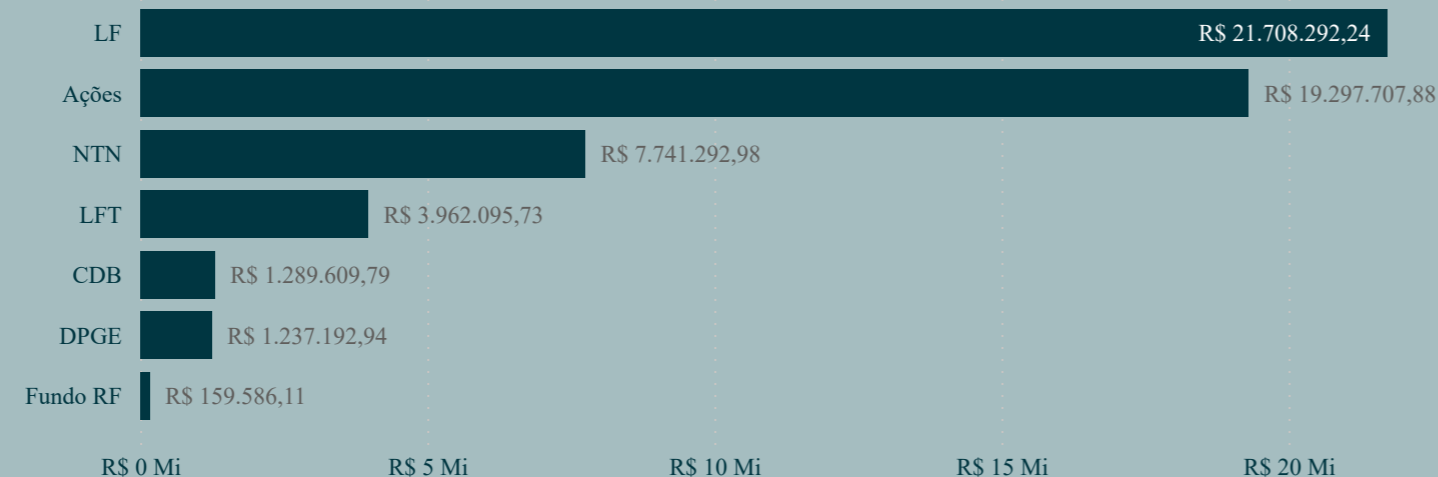
Dúvidas e Sugestões

Tesourariaprevi@sicoob.

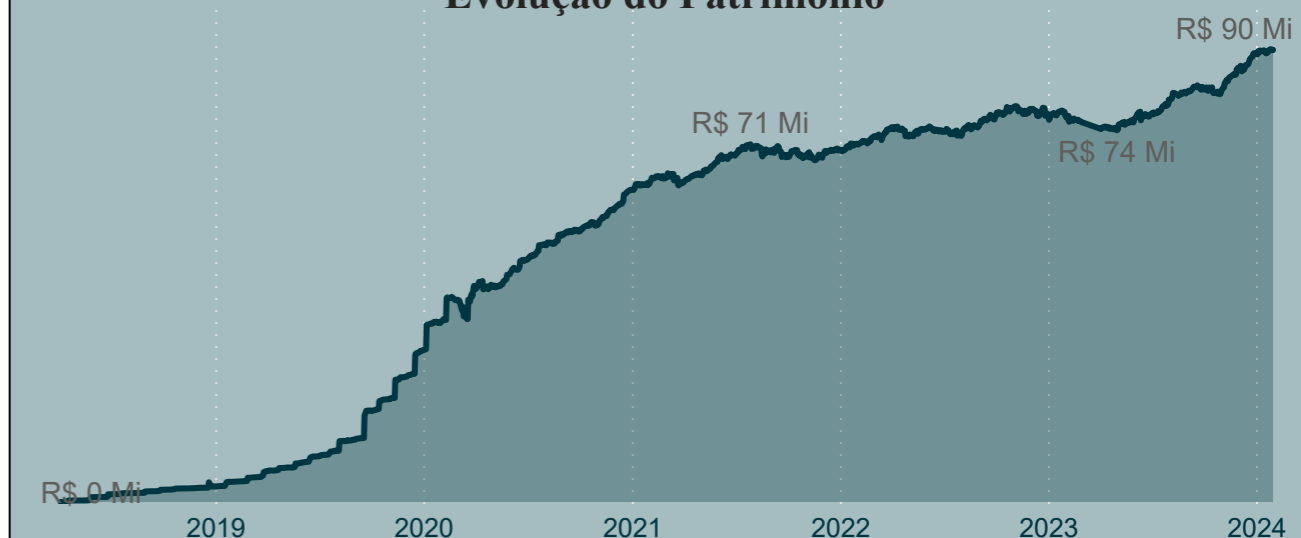
## Principais Informações do Perfil no Mês

No mês a rentabilidade nominal do perfil foi de -0,35%, o que representa -36,67% do benchmark de IPCA + 6,30% a.a estabelecido na política de investimentos. O perfil foi influenciado negativamente pela Marcação a Mercado\* dos títulos de renda fixa atrelado ao IPCA e pelo retorno do índice Ibovespa que fechou o mês em queda de -4,80%. A estratégia adotada para o perfil é de aquisição de títulos públicos federais e títulos privados, de curto prazo, trazendo menor volatilidade e risco de crédito, privilegiando a liquidez e, na renda variável, uma cesta de ações que busca superar o índice Ibovespa, além da estratégia de aluguel de ações.

### Composição da Carteira Arrojado



### Evolução do Patrimônio



### Retorno Mensal do Perfil

Ano	janeiro	fevereiro	março	abril	maio	junho	julho	agosto	setembro	outubro	novembro	dezembro
2018					0,52%	0,58%	0,61%	0,58%	0,48%	0,86%	1,09%	0,01%
2019	2,33%	0,03%	0,33%	0,79%	0,58%	1,06%	0,66%	0,43%	1,06%	0,77%	0,47%	1,57%
2020	-0,17%	-1,03%	-9,46%	2,22%	1,92%	1,98%	1,91%	-0,61%	-0,86%	0,13%	3,01%	2,05%
2021	-0,51%	-0,71%	1,40%	0,68%	1,63%	0,45%	-0,84%	-0,51%	-1,25%	-1,46%	0,89%	1,12%
2022	1,76%	0,74%	2,58%	-1,56%	1,67%	-1,72%	1,14%	1,91%	0,59%	2,00%	0,01%	0,00%
2023	1,50%	-0,74%	1,04%	1,40%	1,79%	2,80%	1,48%	-0,38%	0,62%	-0,23%	3,53%	2,18%
2024	-0,35%											

### Quadro Resumo

-0,35%

Retorno no Mês

13,84%

Retorno 12M

-0,77%

Ganho Real no Mês

0,96%

IPCA + 5,40%

-136,67%

Perfil vs IPCA + 5,40%

-136,47%

Perfil vs CDI

### Retorno Mensal do Perfil por Índice

Mês	Perfil no Mês	IPCA + 5%	Perfil vs IPCA+5%	CDI	Perfil vs CDI	IPCA	Ganho Real	Ibovespa no Mes
janeiro	-0,35%	0,96%	-136,67%	0,962%	-136,47%	0,42%	-0,77%	-4,79%

### Retorno Acumulado

