



Ano

2024

Nome do Mês

fevereiro

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

0,80%
CDI no Mês

1,77%
CDI no Ano

0,99%
Ibovespa no Mes

-3,85%
Ibovespa no Ano

0,83%
IPCA no Mês

1,25%
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 -4,80%, 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

fevereiro

Menu

Conservador

Moderado

Arrojado

Gestor/Administrador

Sicoob DTVM

Custodiante

Banco Sicoob

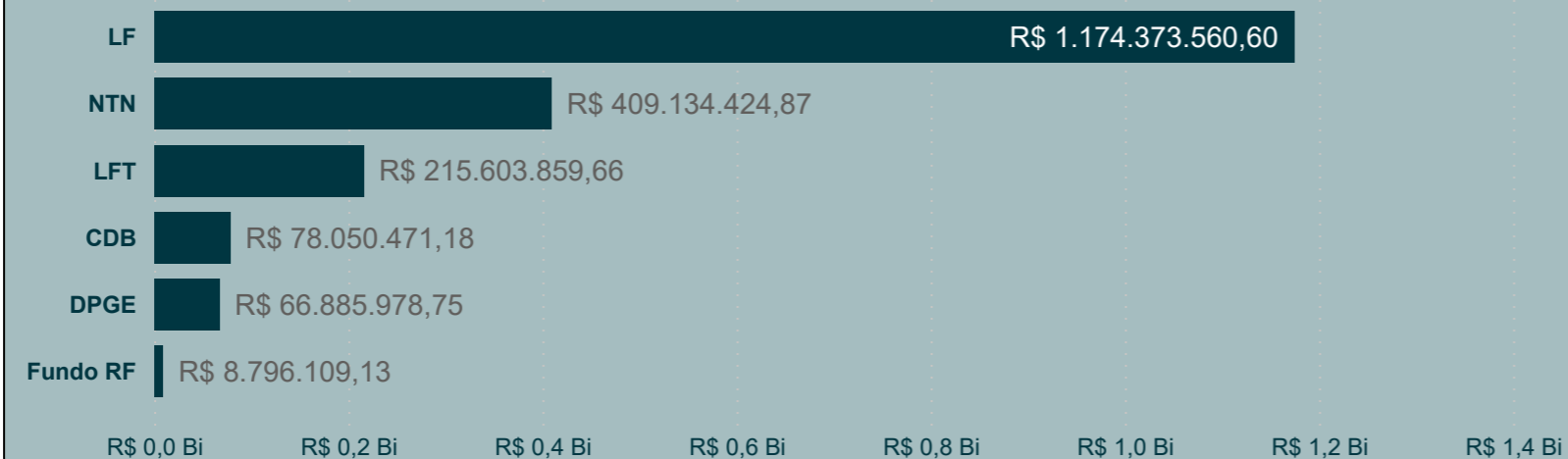
Dúvidas e Sugestões

Tesourariaprevi@sicoob.

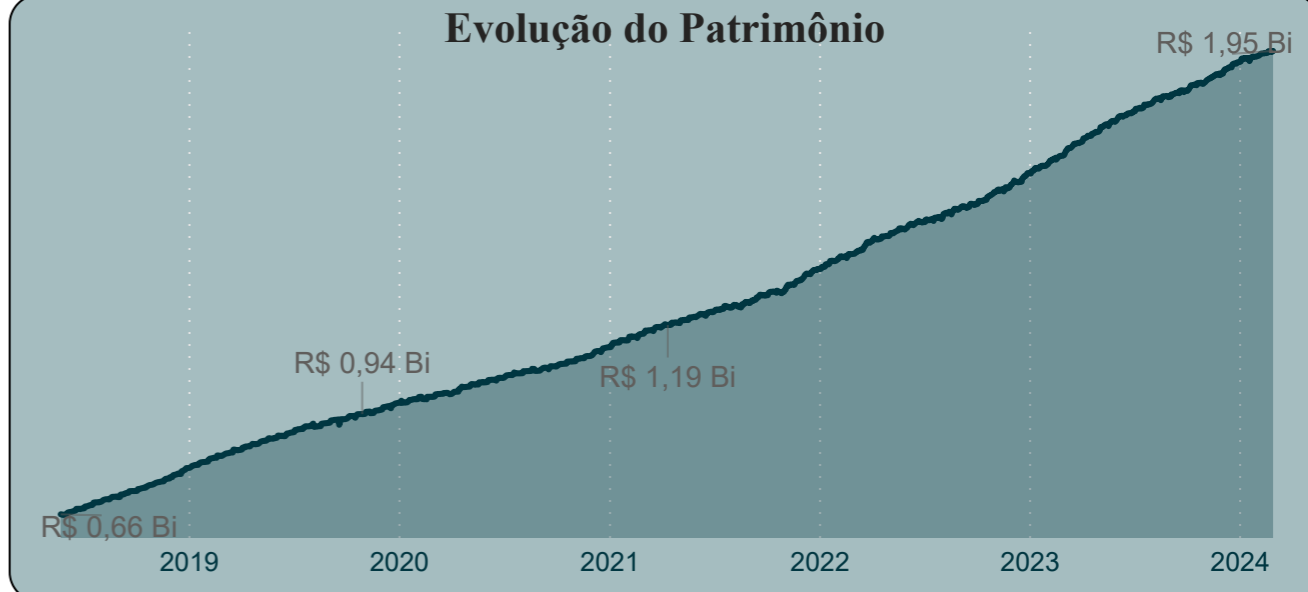
Principais Informações do Perfil no Mês

No mês a rentabilidade nominal do perfil foi de 0,82% o que representa 67,32% do benchmark de IPCA + 5,30% a.a, estabelecido na política de investimentos. No ano, o perfil apresenta uma rentabilidade acumulada de 1,65% o que representa 78,27% do benchmark e 92,97% do CDI acumulado. O perfil foi influenciado 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%	0,82%										

Quadro Resumo

0,82%

Retorno no Mês

12,91%

Retorno 12M

-0,01%

Ganho Real no Mês

1,22%

IPCA + 5,30% no Mês

67,32%

Perfil vs IPCA+5,30%

102,95%

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%	0,96%	85,36%	0,42%	0,40%
fevereiro	0,82%	1,22%	67,32%	0,80%	102,95%	0,83%	-0,01%

Retorno Acumulado

No Ano

1,65%

12M

12,91%

24M

25,59%

36M

32,62%

48M

36,27%

Ano
2024

Nome do Mês
fevereiro

Menu

Conservador

Moderado

Arrojado

Gestor/Administrador

Sicoob DTVM

Custodiante

Banco Sicoob

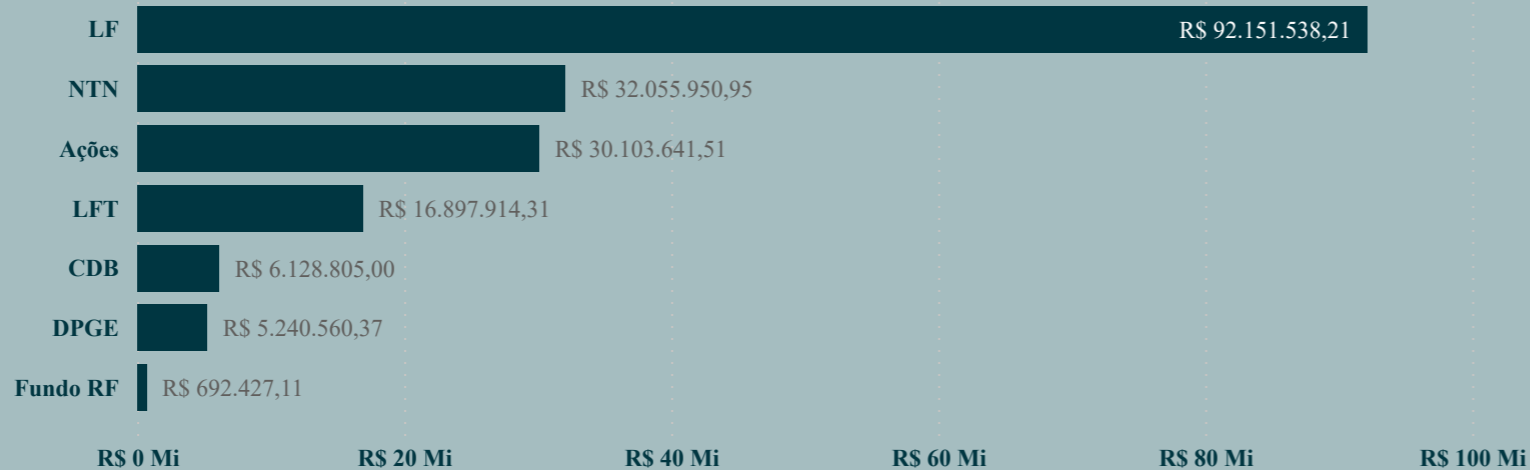
Dúvidas e Sugestões

Tesourariaprevi@sicoob.com.br

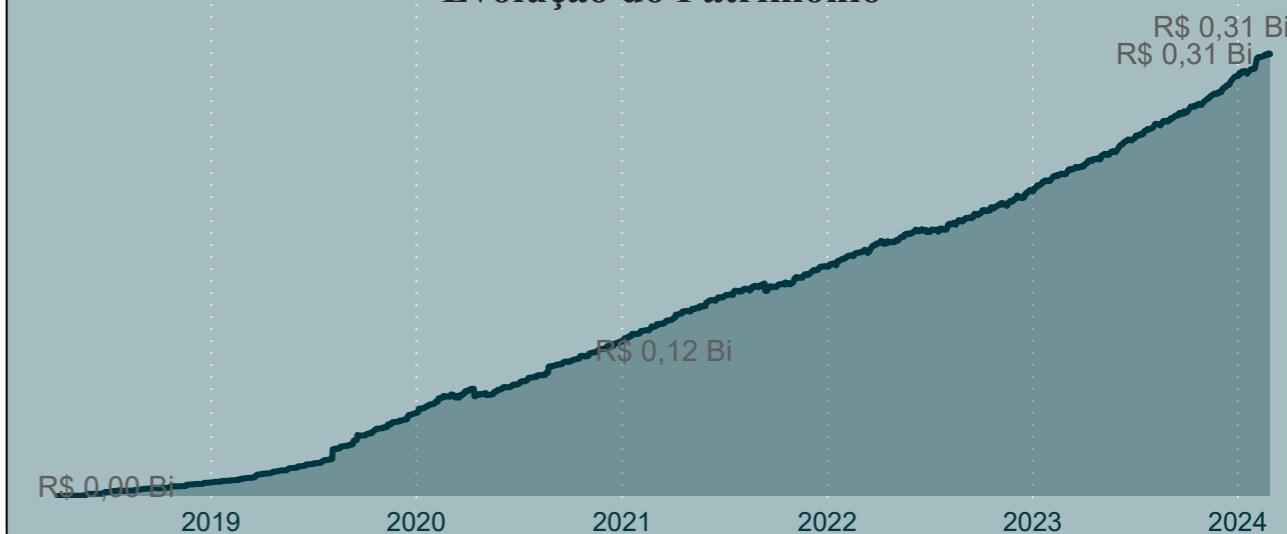
Principais Informações do Perfil no Mês

No mês a rentabilidade nominal do perfil foi de 0,87%, o que representa 68,95% do benchmark de IPCA + 5,80% a.a estabelecido na política de investimentos. No ano, o perfil apresenta uma rentabilidade acumulada de 1,16% o que representa 52,99% do benchmark e 65,29% do CDI acumulado. O perfil foi influenciado positivamente pela Marcação a Mercado* dos títulos de renda fixa atrelado ao IPCA e pelo retorno do índice Ibovespa que fechou o mês em 5,38% e 22,28% no ano. 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



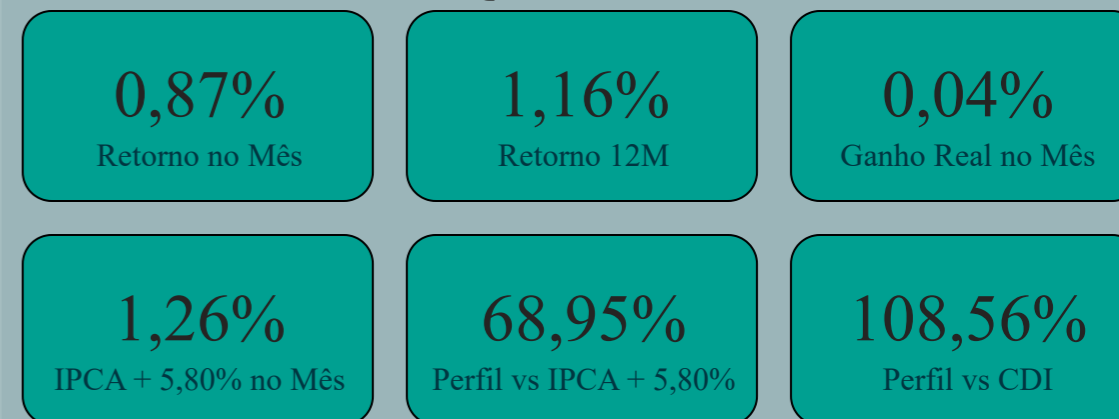
Evolução do Patrimônio



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%	0,87%										

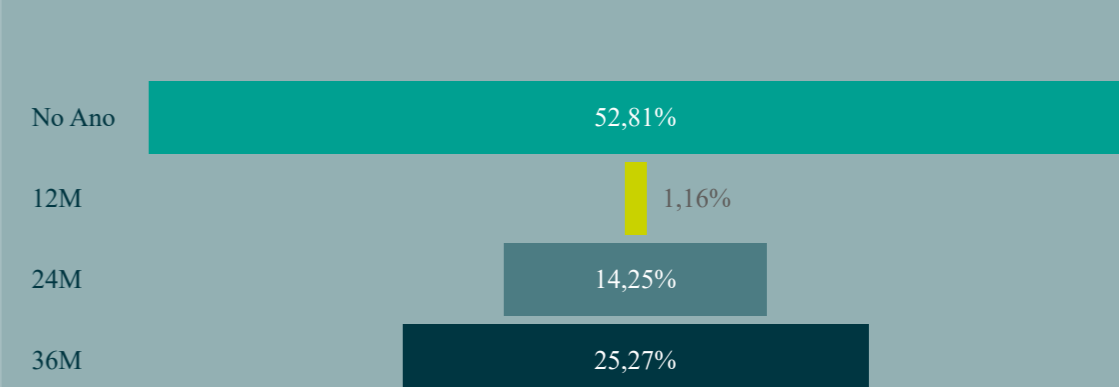
Quadro Resumo



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%	0,96%	29,97%	0,42%	-0,13%	-4,79%
fevereiro	0,87%	1,26%	68,95%	0,80%	108,56%	0,83%	0,04%	0,99%

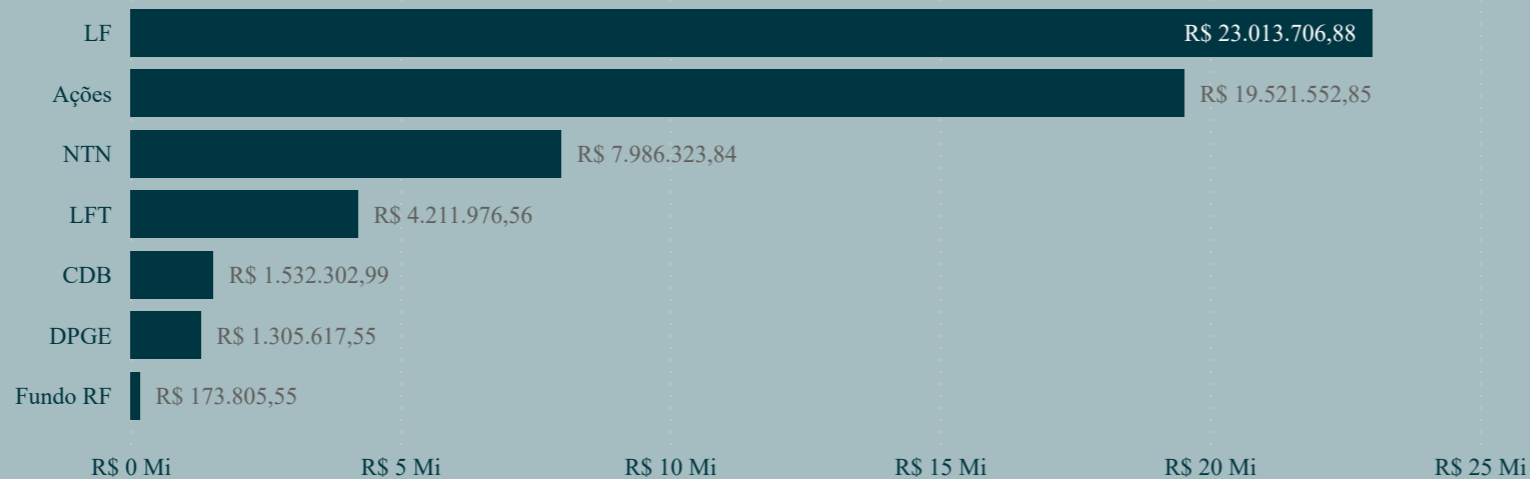
Retorno Acumulado



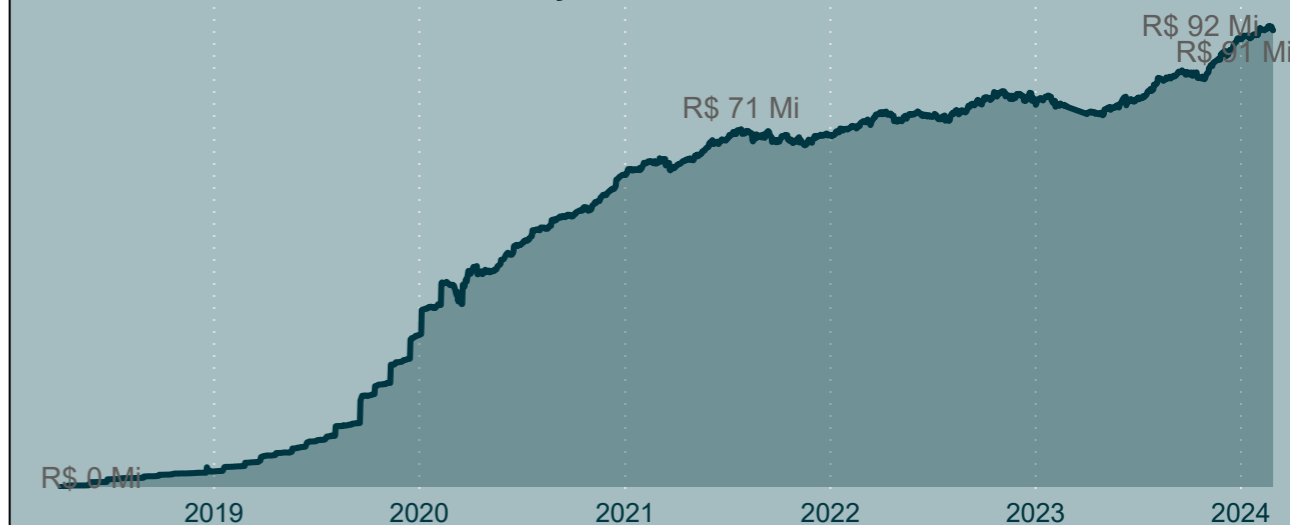
Principais Informações do Perfil no Mês

No mês a rentabilidade nominal do perfil foi de 0,87%, o que representa 68,95% do benchmark de IPCA + 5,80% a.a estabelecido na política de investimentos. No ano, o perfil apresenta uma rentabilidade acumulada de 1,16% o que representa 52,99% do benchmark e 65,29% do CDI acumulado. O perfil foi influenciado positivamente pela Marcação a Mercado* dos títulos de renda fixa atrelado ao IPCA e pelo retorno do índice Ibovespa que fechou o mês em 5,38% e 22,28% no ano. 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



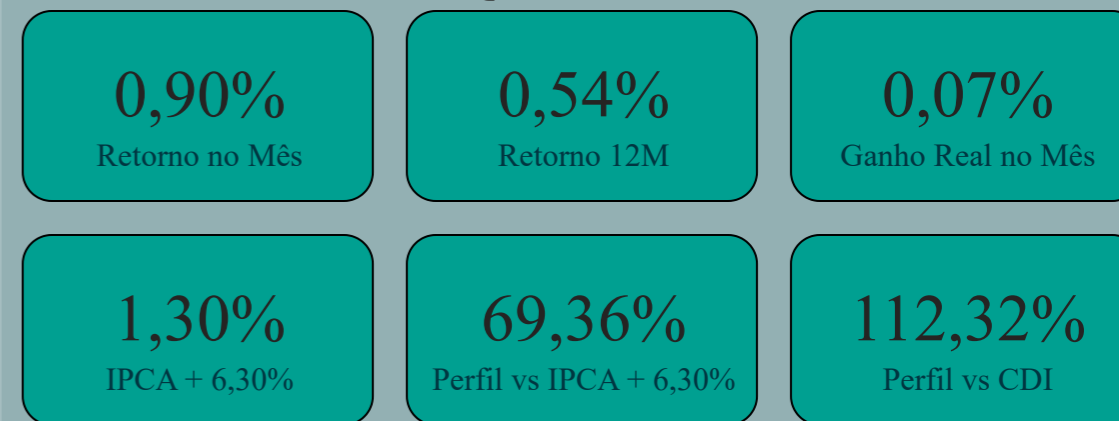
Evolução do Patrimônio



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%	0,90%										

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	-0,35%	0,96%	-136,67%	0,96%	-136,55%	0,42%	-0,77%	-4,79%
fevereiro	0,90%	1,30%	69,36%	0,80%	112,32%	0,83%	0,07%	0,99%

Retorno Acumulado

