

2024

Relatório Mensal

Abril

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.768.158,27	10,92%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	629.602,18	0,78%	1.477.536.197,19	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.856.785,67	3,56%	5.056.024.851,42	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	233.766,20	0,29%	193.699.383,85	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.179.750,29	2,71%	3.622.578.957,72	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.273.521,87	1,59%	7.735.992.731,60	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.157.925,86	10,16%	2.405.204.748,42	0,34%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.110.339,73	2,63%	532.026.369,86	0,40%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.555.171,52	3,18%	4.150.521.759,60	0,06%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.835.429,68	18,47%	16.797.040.223,44	0,09%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.831.324,44	2,28%	833.789.213,57	0,22%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.414.795,87	4,25%	11.563.181.980,10	0,03%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.394.992,01	12,94%	15.720.644.238,34	0,07%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.027.017,68	2,52%	1.251.851.127,76	0,16%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.699.505,74	3,36%	2.900.137.907,64	0,09%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.158.482,34	1,44%	604.256.054,89	0,19%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	936.793,64	1,17%	1.199.601.348,76	0,08%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.831.320,56	2,28%	770.829.305,32	0,24%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.317.702,37	2,89%	712.088.894,91	0,33%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	842.781,30	1,05%	290.563.071,91	0,29%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	401.518,20	0,50%	514.028.523,96	0,08%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.041.471,09	1,30%	591.352.904,26	0,18%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.847.294,48	2,30%	389.509.716,64	0,47%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.495.583,85	1,86%	1.002.670.952,48	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.342.997,62	1,67%	733.472.272,84	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	205.050,07	0,26%	620.770.525,64	0,03%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	522.953,33	0,65%	192.846.773,16	0,27%	8º I

Investimentos

\$ 80.321.343,93

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.224.654,80

Total Carteira

\$ 81.545.998,73


Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	458.693,61	0,57%	121.931.088,64	0,38%	8º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.950.614,46	2,43%	53.056.713,31	3,68%	10º I

Investimentos
 80.321.343,93


Disponibilidades Financeiras
 1.224.654,80

Total Carteira
 81.545.998,73

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.485,761647	1.121.440,41
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.651,494507	1.162.873,63
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.553,364049	1.092.807,37
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.598,501929	919.700,39
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.598,501929	114.962,55
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.782,526903	1.147.806,46
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.560,570938	1.094.537,03
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.161,477243	2.114.030,44


Investimentos

 80.321.343,93


Disponibilidades Financeiras

 1.224.654,80

Total Carteira

 81.545.998,73

Governança (Pró Gestão)

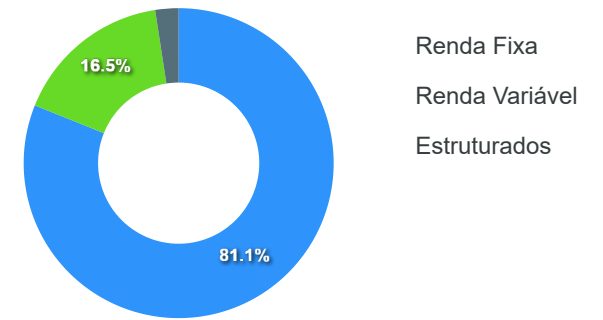
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,75%	8.768.158,27	89,25%	72.777.840,46
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	21,39%	17.441.691,80	78,61%	64.104.306,93
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	47,72%	38.916.719,28	22,28%	18.165.479,83
8º I - Fundos de Ações	40,00%	16,24%	13.244.160,12	23,76%	19.374.239,37
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,39%	1.950.614,46	7,61%	6.203.985,41

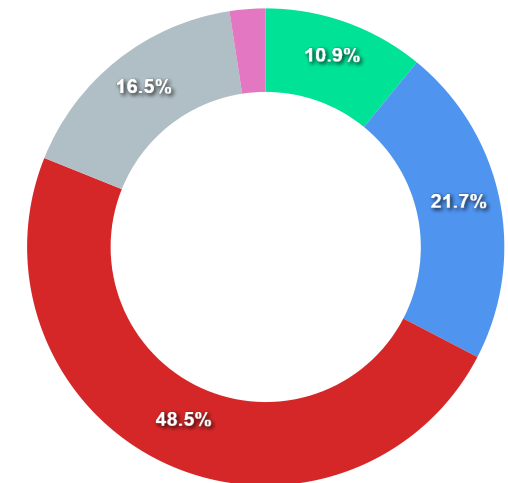
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



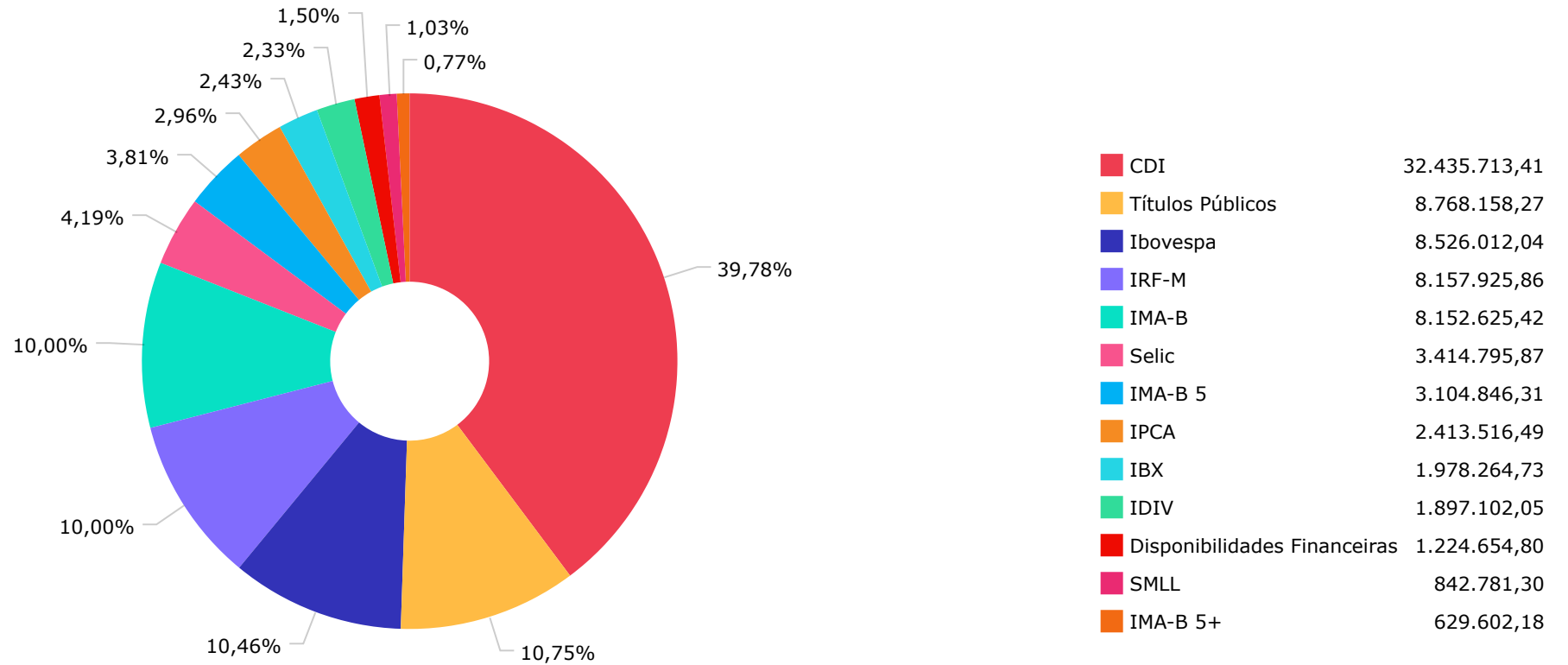
Artigos

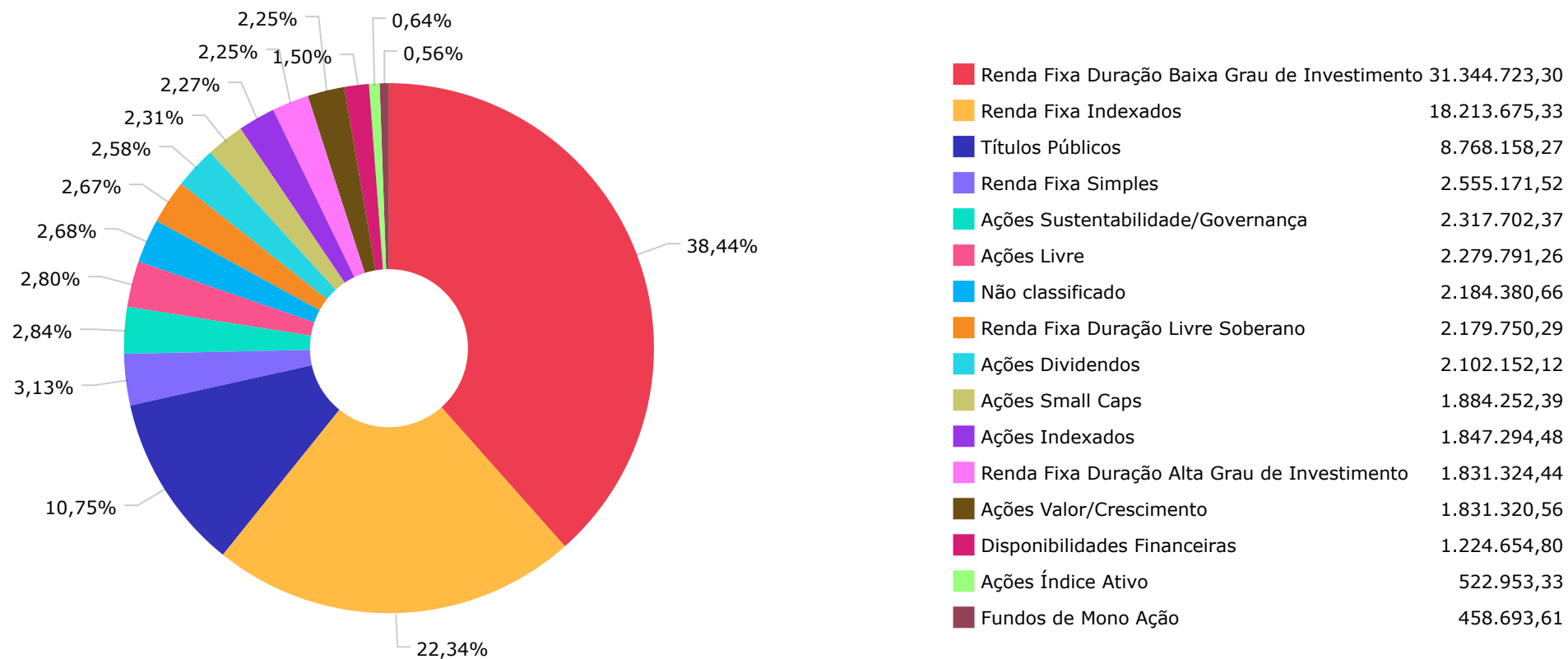


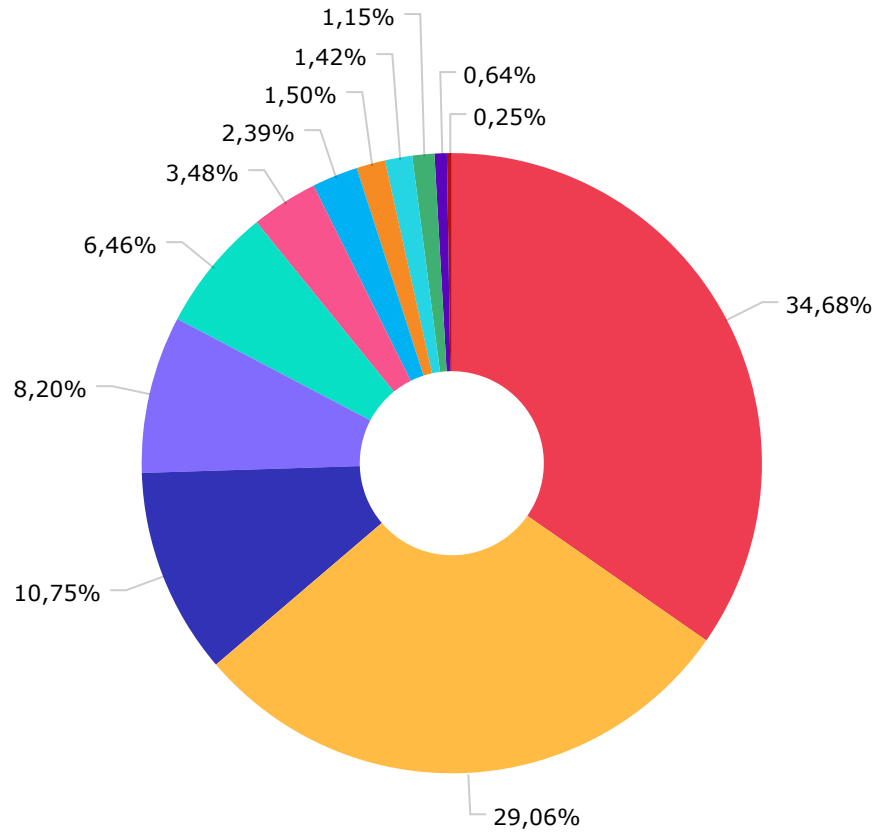
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	10,75%	0,00%	10,00%	100,00%	72.777.840,46	8° I - Fundos de Ações	16,24%	0,00%	17,00%	40,00%	19.374.239,37
7° I b - FI 100% Títulos TN	21,39%	0,00%	19,00%	100,00%	64.104.306,93	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	32.618.399,49
7° III a - FI Referenciados RF	47,72%	0,00%	48,00%	70,00%	18.165.479,83	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.154.599,87
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	16.309.199,75	10° I - Fundos Multimercados	2,39%	0,00%	1,00%	10,00%	6.203.985,41
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.154.599,87	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.077.299,94
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.154.599,87						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.154.599,87						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-2,66	6,03	3,76	19,92	27,59		5,10	10,73
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	3,76	2,69	5,73	13,16	28,31	0,04	0,09
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,89	3,64	2,61	5,61	12,90	28,00	0,02	0,04
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,88	3,55	2,56	5,44	12,40	27,42	0,01	0,03
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,80	3,20	2,30	4,91	11,23	24,87	0,00	0,01
IBOVESPA - BENCHMARK	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	18,38	15,62	7,36	22,77	83,29	134,81	10,95	23,05
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-1,50	-5,62	-1,11	11,70	20,72	13,22	6,21	13,07
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-1,77	-6,20	-1,54	11,01	20,02	16,47	6,03	12,69
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,03	-6,49	-2,46	11,29	18,02	11,01	6,11	12,87
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,32	-6,48	-2,01	11,16	16,50	5,68	5,85	12,33
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,88	-6,87	-2,72	7,53	16,12	10,46	5,68	11,96
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-5,15	-8,16	-4,76	7,04	15,65	7,62	6,60	13,89
IBX - BENCHMARK	-1,34	-5,57	-1,11	11,93	21,16	15,35		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,99	-2,69	0,39	13,11	16,64	2,45	6,68	14,06
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-7,91	-12,59	-6,12	4,41	1,37	-18,02	8,62	18,16
IDIV - BENCHMARK	-0,56	-4,35	-0,87	13,19	21,76	24,83		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,34	-3,64	-0,58	11,94	19,73	19,73	5,40	11,37
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,14	-6,16	-1,68	10,75	17,61	16,23	5,86	12,33
IMA-B - BENCHMARK	-1,61	-1,44	-1,00	3,93	7,83	17,30		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,70	-1,50	-1,02	3,93	7,78	16,96	1,68	3,53
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,70	-1,65	-1,14	3,82	7,59	16,89	1,69	3,55

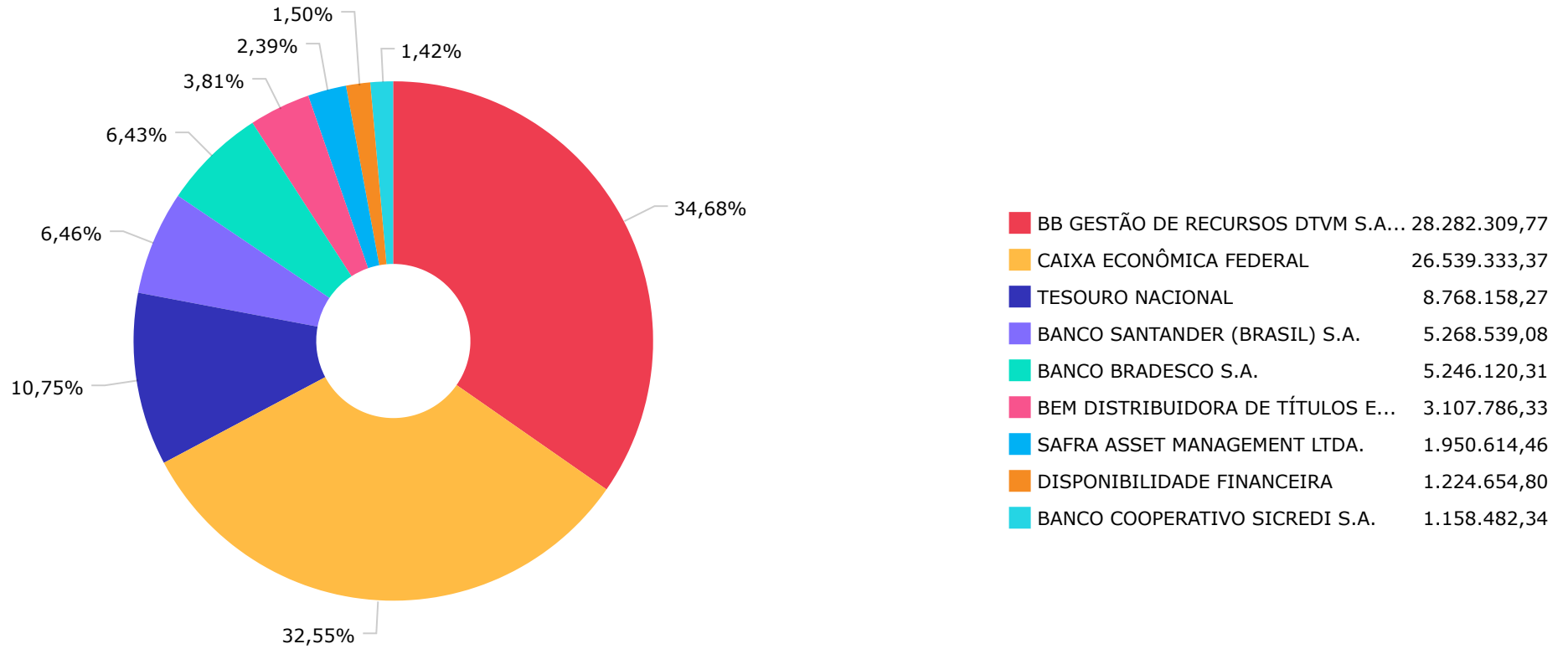
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,63	-1,53	-1,05	3,81	7,58	16,76	1,64	3,46
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-1,64	-1,53	-1,06	3,79	7,56	16,71	1,64	3,46
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,20	1,85	1,16	5,20	8,42	18,91		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,22	1,78	1,11	5,09	8,28	18,63	0,92	1,94
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,23	1,74	1,08	5,04	8,14	18,17	0,92	1,94
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-2,91	-4,38	-2,95	2,77	6,84	15,52		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,93	-4,49	-3,03	2,61	6,49	14,74	2,49	5,24
IPCA - BENCHMARK	0,38	1,80	1,38	2,66	3,69	8,03		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79	3,60	2,46	5,38	10,11	19,57	0,26	0,54
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79	3,58	2,45	5,35	10,08	20,35	0,26	0,54
IRF-M - BENCHMARK	-0,52	1,14	0,47	5,18	12,20	26,69		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,55	1,05	0,38	5,06	11,95	26,28	1,44	3,03
SELIC - BENCHMARK	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95	3,90	2,78	5,91	13,37	28,95	0,05	0,10
SMLL - BENCHMARK	-7,76	-11,53	-5,32	6,51	12,36	-9,98		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-8,59	-12,53	-5,88	5,46	11,92	-12,87	11,27	23,73







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	28.282.309,77
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.700.751,90
TESOURO NACIONAL	8.768.158,27
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.689.109,60
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	5.268.539,08
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.838.581,47
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.950.614,46
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.224.654,80
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.158.482,34
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	936.793,64
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	522.953,33
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	205.050,07



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	78.915.388,20	610.771,22	334.773,31	79.118.692,45	-72.693,66	-72.693,66	-0,09% ▼	-0,09%	0,85%	0,85%	-10,59%	1,52%
Fevereiro	79.118.692,45	1.071.872,38	806.533,67	80.109.153,08	725.121,92	652.428,26	0,91% ▲	0,82%	1,21%	2,07%	39,61%	1,65%
Março	80.109.153,08	781.814,86	422.656,88	80.975.484,75	507.173,69	1.159.601,95	0,63% ▲	1,46%	0,55%	2,63%	55,51%	1,36%
Abril	80.975.484,75	1.664.141,96	2.080.859,16	80.321.343,93	-237.423,62	922.178,33	-0,29% ▼	1,16%	0,81%	3,47%	33,43%	1,62%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.159.601,95	1,46%	2,63%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

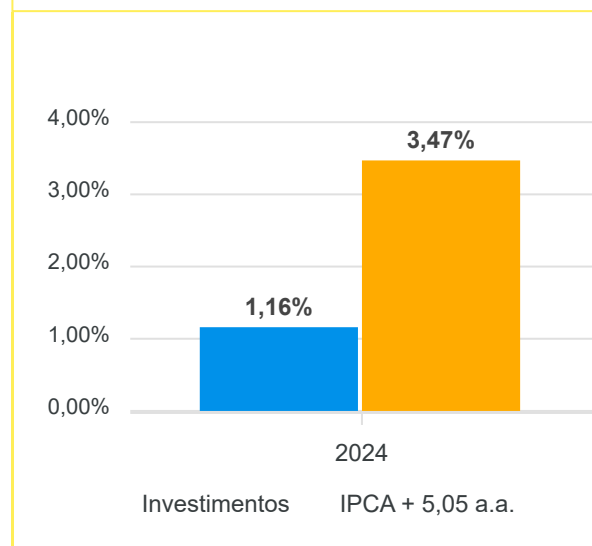


Gráfico Risco x Retorno

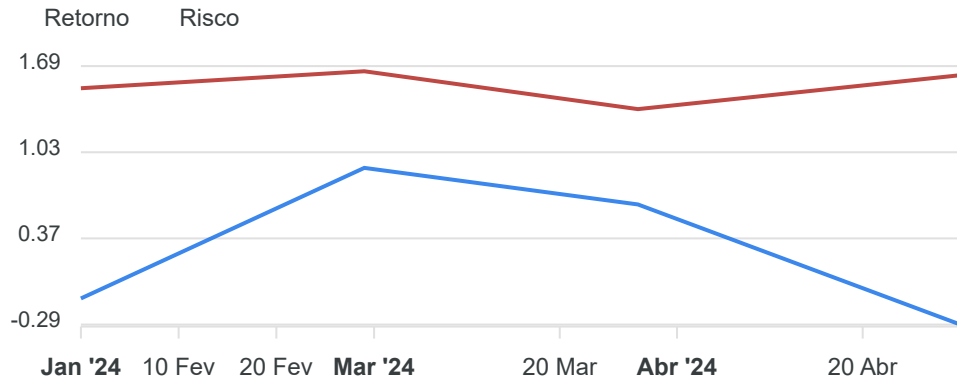
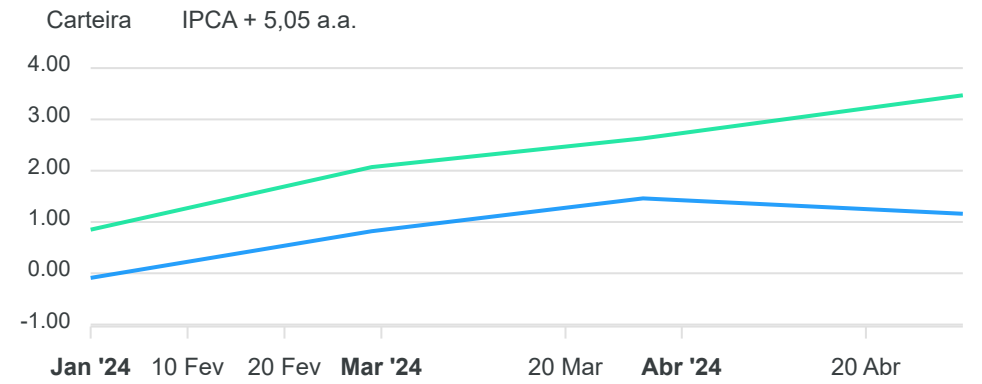
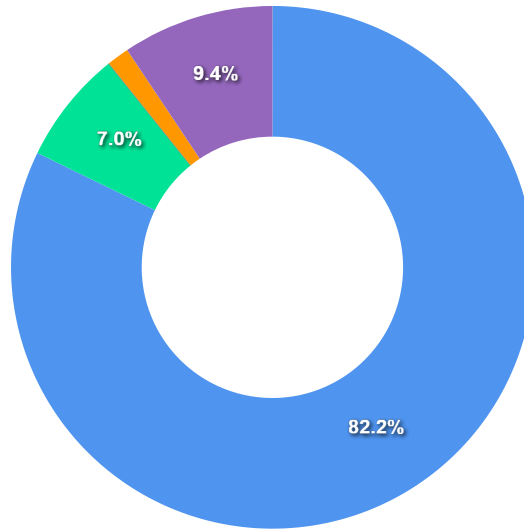


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/04/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	67.037.419,56	83,46
Até D+180	5.740.420,90	7,15
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.121.440,41	1,40
Acima D+3600	7.646.717,85	9,52
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.705.953,61	0,00	0,00	8.768.158,27	62.204,66	0,71% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.824.256,51	814.141,96	1.108.369,33	2.555.171,52	25.142,38	0,69% ▲	0,00%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	648.597,43	0,00	0,00	629.602,18	-18.995,25	-2,93% ▼	2,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.904.196,86	0,00	0,00	2.856.785,67	-47.411,19	-1,63% ▼	1,64%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.705.438,54	0,00	0,00	14.835.429,68	129.991,14	0,88% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	231.939,69	0,00	0,00	233.766,20	1.826,51	0,79% ▲	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.162.667,25	0,00	0,00	2.179.750,29	17.083,04	0,79% ▲	0,26%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.835.477,71	0,00	0,00	1.831.324,44	-4.153,27	-0,23% ▼	0,92%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.382.747,85	0,00	0,00	3.414.795,87	32.048,02	0,95% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.303.140,98	0,00	0,00	10.394.992,01	91.851,03	0,89% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.276.337,08	0,00	0,00	1.273.521,87	-2.815,21	-0,22% ▼	0,92%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.203.298,32	0,00	0,00	8.157.925,86	-45.372,46	-0,55% ▼	1,44%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.062.058,04	0,00	0,00	2.027.017,68	-35.040,36	-1,70% ▼	1,68%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.145.431,04	0,00	0,00	2.110.339,73	-35.091,31	-1,64% ▼	1,64%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.831.043,01	850.000,00	0,00	2.699.505,74	18.462,73	0,69% ▲	0,04%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.178.569,30	0,00	0,00	1.158.482,34	-20.086,96	-1,70% ▼	1,69%
	64.401.153,22	1.664.141,96	1.108.369,33	65.126.569,35	169.643,50	0,26%	0,48%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	975.763,91	0,00	0,00	936.793,64	-38.970,27	-3,99% ▼	6,68%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.874.748,17	0,00	0,00	1.831.320,56	-43.427,61	-2,32% ▼	5,85%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.353.071,71	0,00	0,00	2.317.702,37	-35.369,34	-1,50% ▼	6,21%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	921.951,42	0,00	0,00	842.781,30	-79.170,12	-8,59% ▼	11,27%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	414.552,56	0,00	0,00	401.518,20	-13.034,36	-3,14% ▼	5,86%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.130.901,62	0,00	0,00	1.041.471,09	-89.430,53	-7,91% ▼	8,62%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA FI AÇÕES	1.880.673,41	0,00	0,00	1.847.294,48	-33.378,93	-1,77% ▼	6,03%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.515.948,15	0,00	0,00	1.495.583,85	-20.364,30	-1,34% ▼	5,40%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.384.956,11	0,00	0,00	1.342.997,62	-41.958,49	-3,03% ▼	6,11%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	211.133,05	0,00	0,00	205.050,07	-6.082,98	-2,88% ▼	5,68%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	551.373,31	0,00	0,00	522.953,33	-28.419,98	-5,15% ▼	6,60%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	387.488,23	0,00	0,00	458.693,61	71.205,38	18,38% ▲	10,95%
-	13.602.561,65	0,00	0,00	13.244.160,12	-358.401,53	-2,63%	6,74%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.003.819,94	0,00	0,00	1.950.614,46	-53.205,48	-2,66% ▼	5,10%
-	2.003.819,94	0,00	0,00	1.950.614,46	-53.205,48	-2,66%	5,10%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	967.949,94	0,00	972.489,83	0,00	4.539,89	0,47% ▲	8,29%
	967.949,94	0,00	972.489,83	0,00	4.539,89	0,47%	0,00%

Cenário Econômico

A mudança no cenário dos juros globais trouxe instabilidade para os mercados, e como consequência, o desempenho dos investimentos no mês de abril foi ruim. Depois de ensaiar uma recuperação nos meses anteriores, os fundos de renda variável encerraram no negativo principalmente devido ao fraco desempenho dos ativos ligados ao Ibovespa. Na renda fixa, o cenário também não foi diferente, com os fundos atrelados à inflação fechando no negativo devido à forte abertura da taxa de juros. Por fim, os fundos ligados a investimentos no exterior seguiram a mesma direção e fecharam no negativo, refletindo a sinalização de mudança de rumos no ciclo de juros norte-americano.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 ainda não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período resultados ainda insatisfatórios.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva da SPREV, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Os resultados no período continuam insatisfatórios. Como já dissemos, os fundos de renda variável encerraram no negativo principalmente devido ao fraco desempenho dos ativos ligados ao Ibovespa. Na renda fixa, os fundos atrelados à inflação fecharam no negativo devido à abertura da taxa de juros. Por fim, os fundos ligados a investimentos no exterior seguiram a mesma direção e fecharam no negativo, refletindo a sinalização de mudança de rumos no ciclo de juros norte-americano.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Abril/2024**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Abri/2024** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

2024

Relatório Mensal

Abril

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.768.158,27	10,92%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	629.602,18	0,78%	1.477.536.197,19	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.856.785,67	3,56%	5.056.024.851,42	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	233.766,20	0,29%	193.699.383,85	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.179.750,29	2,71%	3.622.578.957,72	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.273.521,87	1,59%	7.735.992.731,60	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.157.925,86	10,16%	2.405.204.748,42	0,34%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.110.339,73	2,63%	532.026.369,86	0,40%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.555.171,52	3,18%	4.150.521.759,60	0,06%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.835.429,68	18,47%	16.797.040.223,44	0,09%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.831.324,44	2,28%	833.789.213,57	0,22%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.414.795,87	4,25%	11.563.181.980,10	0,03%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.394.992,01	12,94%	15.720.644.238,34	0,07%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.027.017,68	2,52%	1.251.851.127,76	0,16%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.699.505,74	3,36%	2.900.137.907,64	0,09%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.158.482,34	1,44%	604.256.054,89	0,19%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	936.793,64	1,17%	1.199.601.348,76	0,08%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.831.320,56	2,28%	770.829.305,32	0,24%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.317.702,37	2,89%	712.088.894,91	0,33%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	842.781,30	1,05%	290.563.071,91	0,29%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	401.518,20	0,50%	514.028.523,96	0,08%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.041.471,09	1,30%	591.352.904,26	0,18%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.847.294,48	2,30%	389.509.716,64	0,47%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.495.583,85	1,86%	1.002.670.952,48	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.342.997,62	1,67%	733.472.272,84	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	205.050,07	0,26%	620.770.525,64	0,03%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	522.953,33	0,65%	192.846.773,16	0,27%	8º I

Investimentos

\$ 80.321.343,93

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.224.654,80

Total Carteira

\$ 81.545.998,73

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	458.693,61	0,57%	121.931.088,64	0,38%	8º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.950.614,46	2,43%	53.056.713,31	3,68%	10º I


Investimentos

 80.321.343,93


Disponibilidades Financeiras

 1.224.654,80

Total Carteira


 81.545.998,73

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.485,761647	1.121.440,41
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.651,494507	1.162.873,63
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.553,364049	1.092.807,37
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.598,501929	919.700,39
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.598,501929	114.962,55
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.782,526903	1.147.806,46
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.560,570938	1.094.537,03
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.161,477243	2.114.030,44


Investimentos

 80.321.343,93


Disponibilidades Financeiras

 1.224.654,80

Total Carteira

 81.545.998,73

Governança (Pró Gestão)

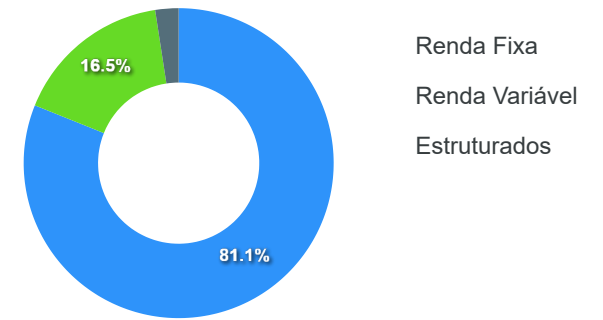
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,75%	8.768.158,27 89,25%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	21,39%	17.441.691,80 78,61%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	47,72%	38.916.719,28 22,28%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	16,24%	13.244.160,12 23,76%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,39%	1.950.614,46 7,61%

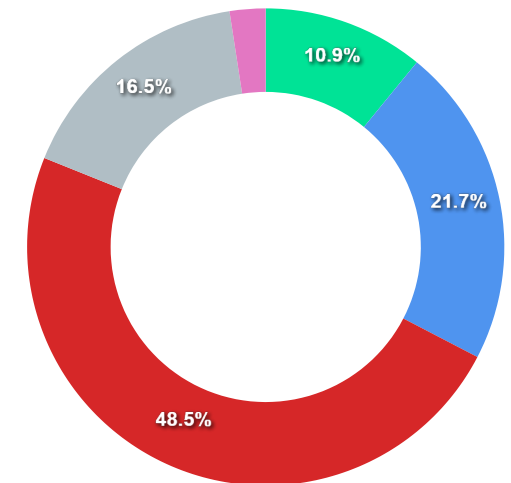
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



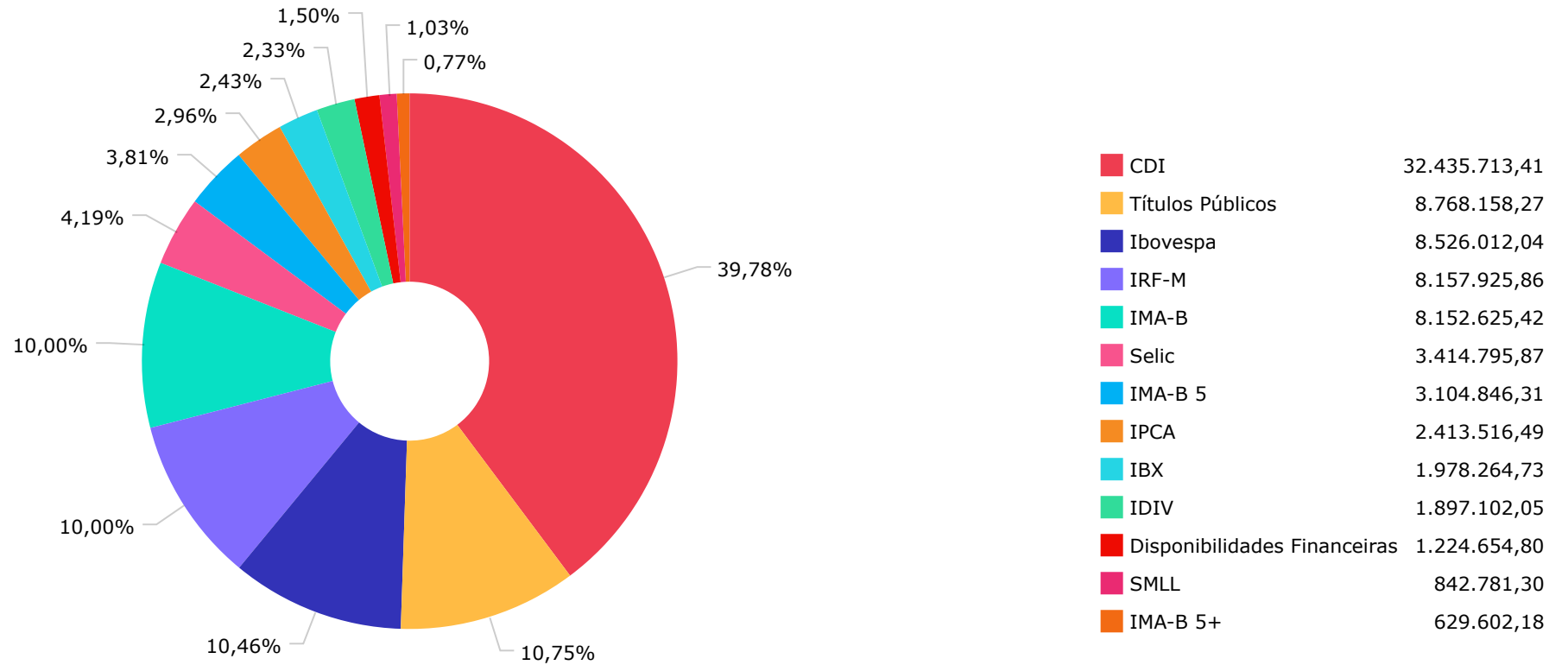
Artigos

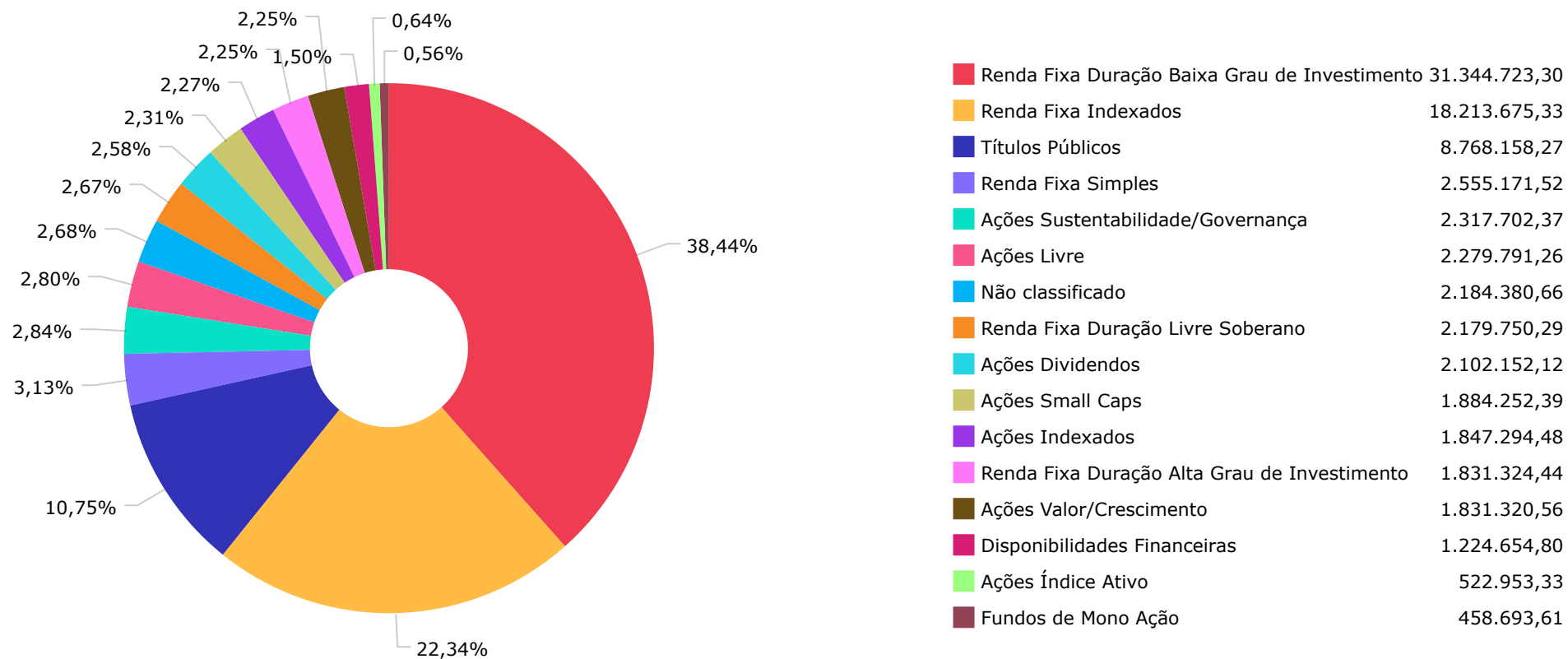


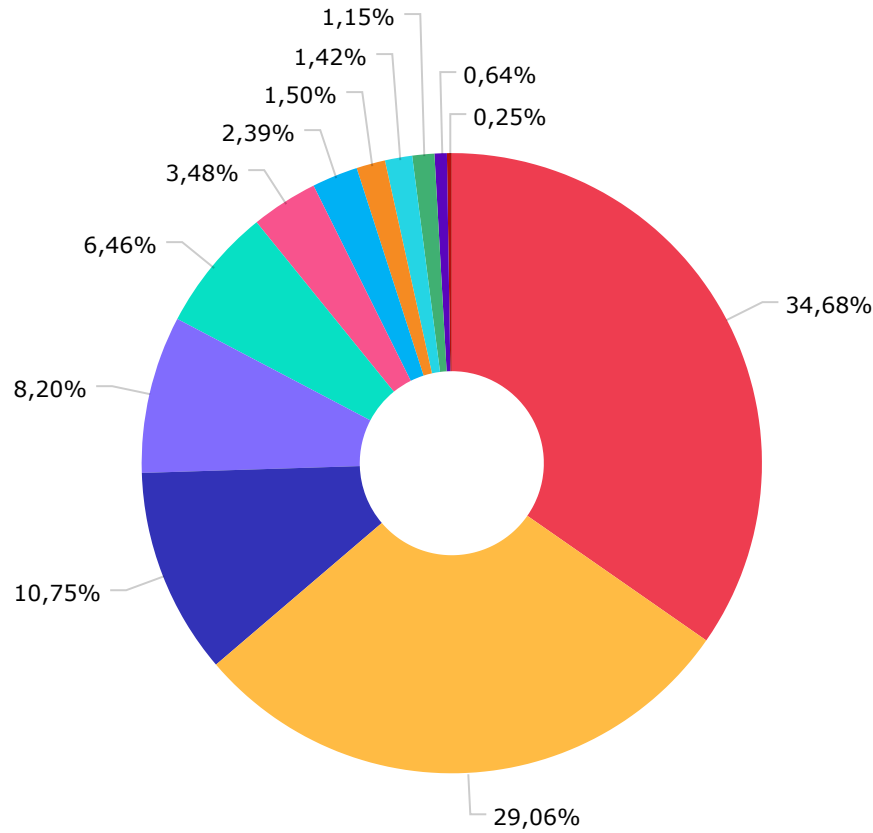
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	10,75%	0,00%	10,00%	100,00%	72.777.840,46	8° I - Fundos de Ações	16,24%	0,00%	17,00%	40,00%	19.374.239,37
7° I b - FI 100% Títulos TN	21,39%	0,00%	19,00%	100,00%	64.104.306,93	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	32.618.399,49
7° III a - FI Referenciados RF	47,72%	0,00%	48,00%	70,00%	18.165.479,83	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.154.599,87
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	16.309.199,75	10° I - Fundos Multimercados	2,39%	0,00%	1,00%	10,00%	6.203.985,41
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.154.599,87	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.077.299,94
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.154.599,87						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.154.599,87						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-2,66	6,03	3,76	19,92	27,59		5,10	10,73
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	3,76	2,69	5,73	13,16	28,31	0,04	0,09
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,89	3,64	2,61	5,61	12,90	28,00	0,02	0,04
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,88	3,55	2,56	5,44	12,40	27,42	0,01	0,03
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,80	3,20	2,30	4,91	11,23	24,87	0,00	0,01
IBOVESPA - BENCHMARK	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	18,38	15,62	7,36	22,77	83,29	134,81	10,95	23,05
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-1,50	-5,62	-1,11	11,70	20,72	13,22	6,21	13,07
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-1,77	-6,20	-1,54	11,01	20,02	16,47	6,03	12,69
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-3,03	-6,49	-2,46	11,29	18,02	11,01	6,11	12,87
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,32	-6,48	-2,01	11,16	16,50	5,68	5,85	12,33
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,88	-6,87	-2,72	7,53	16,12	10,46	5,68	11,96
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-5,15	-8,16	-4,76	7,04	15,65	7,62	6,60	13,89
IBX - BENCHMARK	-1,34	-5,57	-1,11	11,93	21,16	15,35		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,99	-2,69	0,39	13,11	16,64	2,45	6,68	14,06
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-7,91	-12,59	-6,12	4,41	1,37	-18,02	8,62	18,16
IDIV - BENCHMARK	-0,56	-4,35	-0,87	13,19	21,76	24,83		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,34	-3,64	-0,58	11,94	19,73	19,73	5,40	11,37
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,14	-6,16	-1,68	10,75	17,61	16,23	5,86	12,33
IMA-B - BENCHMARK	-1,61	-1,44	-1,00	3,93	7,83	17,30		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,70	-1,50	-1,02	3,93	7,78	16,96	1,68	3,53
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,70	-1,65	-1,14	3,82	7,59	16,89	1,69	3,55

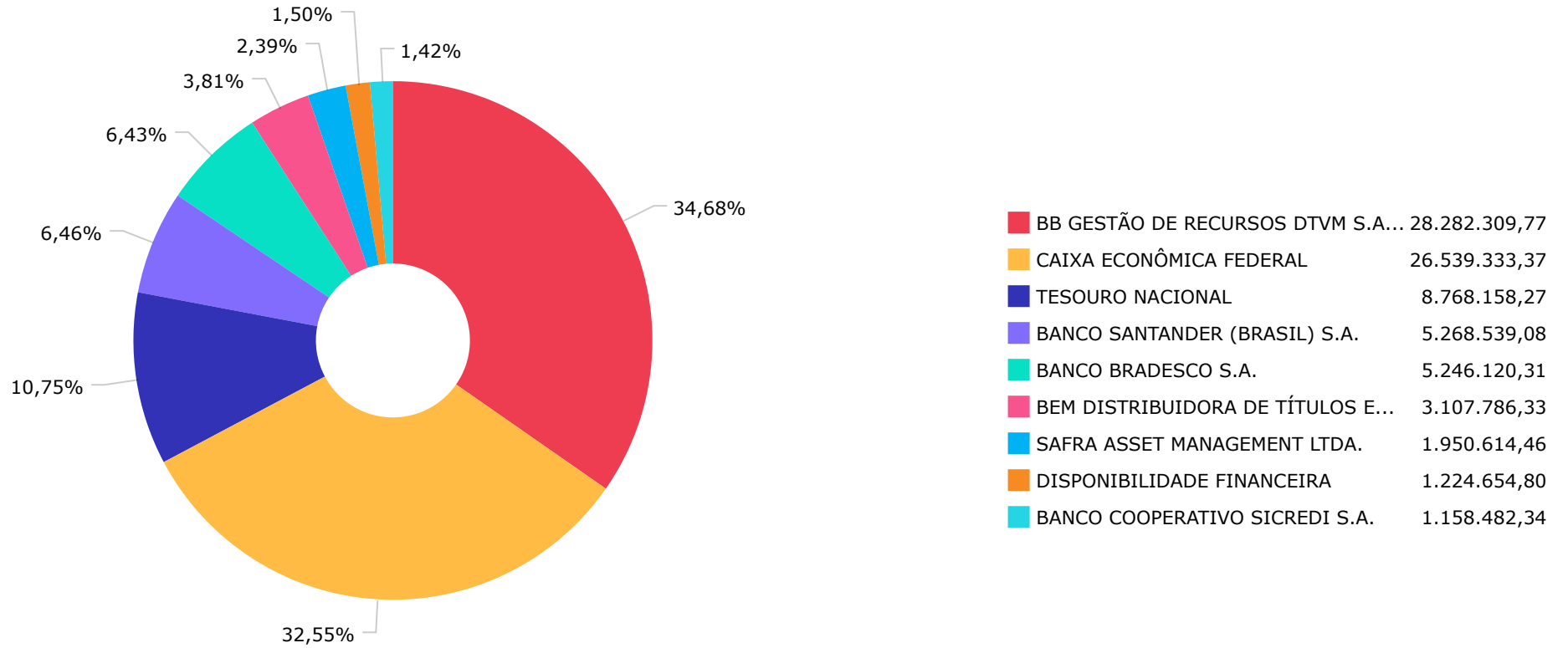
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,63	-1,53	-1,05	3,81	7,58	16,76	1,64	3,46
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-1,64	-1,53	-1,06	3,79	7,56	16,71	1,64	3,46
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,20	1,85	1,16	5,20	8,42	18,91		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,22	1,78	1,11	5,09	8,28	18,63	0,92	1,94
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,23	1,74	1,08	5,04	8,14	18,17	0,92	1,94
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-2,91	-4,38	-2,95	2,77	6,84	15,52		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,93	-4,49	-3,03	2,61	6,49	14,74	2,49	5,24
IPCA - BENCHMARK	0,38	1,80	1,38	2,66	3,69	8,03		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79	3,60	2,46	5,38	10,11	19,57	0,26	0,54
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79	3,58	2,45	5,35	10,08	20,35	0,26	0,54
IRF-M - BENCHMARK	-0,52	1,14	0,47	5,18	12,20	26,69		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,55	1,05	0,38	5,06	11,95	26,28	1,44	3,03
SELIC - BENCHMARK	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95	3,90	2,78	5,91	13,37	28,95	0,05	0,10
SMLL - BENCHMARK	-7,76	-11,53	-5,32	6,51	12,36	-9,98		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-8,59	-12,53	-5,88	5,46	11,92	-12,87	11,27	23,73







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	28.282.309,77
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.700.751,90
TESOURO NACIONAL	8.768.158,27
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.689.109,60
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	5.268.539,08
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.838.581,47
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.950.614,46
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.224.654,80
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.158.482,34
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	936.793,64
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	522.953,33
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	205.050,07



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	78.915.388,20	610.771,22	334.773,31	79.118.692,45	-72.693,66	-72.693,66	-0,09% ▼	-0,09%	0,85%	0,85%	-10,59%	1,52%
Fevereiro	79.118.692,45	1.071.872,38	806.533,67	80.109.153,08	725.121,92	652.428,26	0,91% ▲	0,82%	1,21%	2,07%	39,61%	1,65%
Março	80.109.153,08	781.814,86	422.656,88	80.975.484,75	507.173,69	1.159.601,95	0,63% ▲	1,46%	0,55%	2,63%	55,51%	1,36%
Abril	80.975.484,75	1.664.141,96	2.080.859,16	80.321.343,93	-237.423,62	922.178,33	-0,29% ▼	1,16%	0,81%	3,47%	33,43%	1,62%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.159.601,95	1,46%	2,63%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

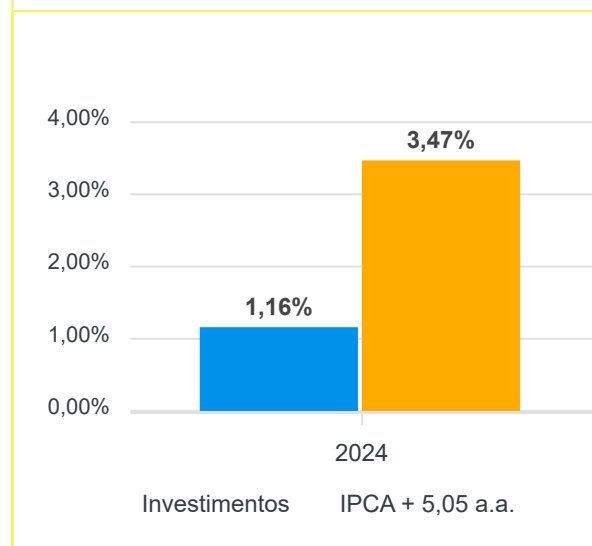


Gráfico Risco x Retorno

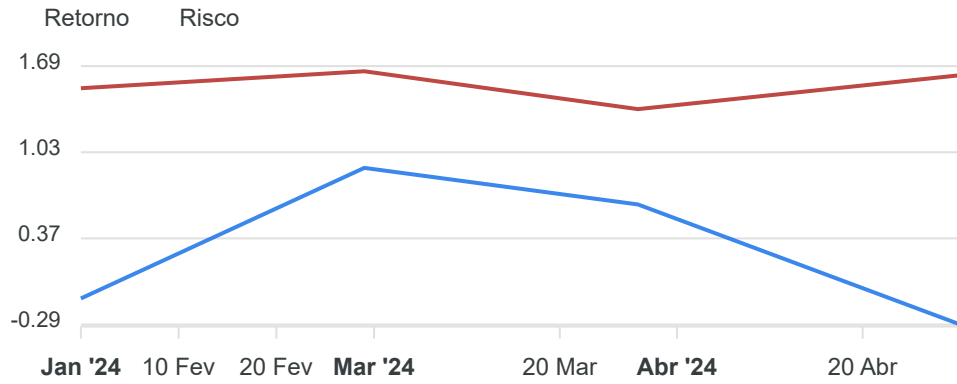
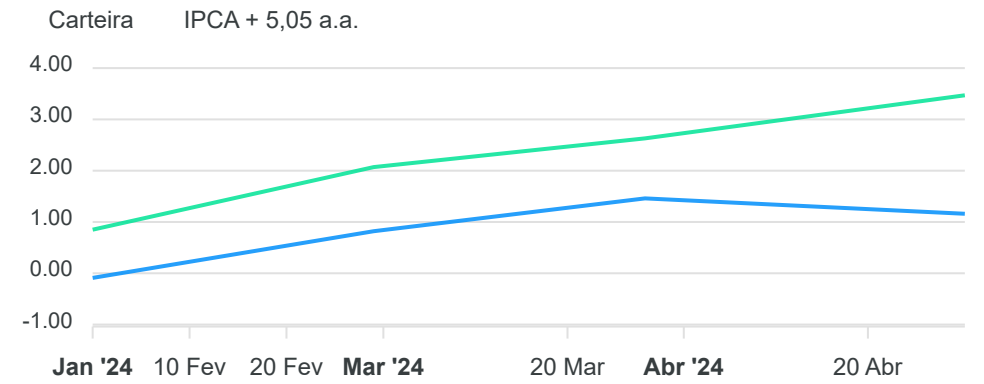
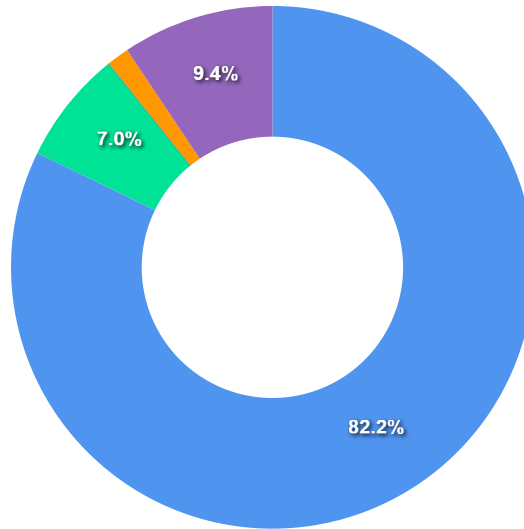


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/04/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	67.037.419,56	83,46
Até D+180	5.740.420,90	7,15
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.121.440,41	1,40
Acima D+3600	7.646.717,85	9,52
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.705.953,61	0,00	0,00	8.768.158,27	62.204,66	0,71% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.824.256,51	814.141,96	1.108.369,33	2.555.171,52	25.142,38	0,69% ▲	0,00%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	648.597,43	0,00	0,00	629.602,18	-18.995,25	-2,93% ▼	2,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.904.196,86	0,00	0,00	2.856.785,67	-47.411,19	-1,63% ▼	1,64%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.705.438,54	0,00	0,00	14.835.429,68	129.991,14	0,88% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	231.939,69	0,00	0,00	233.766,20	1.826,51	0,79% ▲	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.162.667,25	0,00	0,00	2.179.750,29	17.083,04	0,79% ▲	0,26%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.835.477,71	0,00	0,00	1.831.324,44	-4.153,27	-0,23% ▼	0,92%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.382.747,85	0,00	0,00	3.414.795,87	32.048,02	0,95% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.303.140,98	0,00	0,00	10.394.992,01	91.851,03	0,89% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.276.337,08	0,00	0,00	1.273.521,87	-2.815,21	-0,22% ▼	0,92%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.203.298,32	0,00	0,00	8.157.925,86	-45.372,46	-0,55% ▼	1,44%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.062.058,04	0,00	0,00	2.027.017,68	-35.040,36	-1,70% ▼	1,68%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.145.431,04	0,00	0,00	2.110.339,73	-35.091,31	-1,64% ▼	1,64%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.831.043,01	850.000,00	0,00	2.699.505,74	18.462,73	0,69% ▲	0,04%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.178.569,30	0,00	0,00	1.158.482,34	-20.086,96	-1,70% ▼	1,69%
	64.401.153,22	1.664.141,96	1.108.369,33	65.126.569,35	169.643,50	0,26%	0,48%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	975.763,91	0,00	0,00	936.793,64	-38.970,27	-3,99% ▼	6,68%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.874.748,17	0,00	0,00	1.831.320,56	-43.427,61	-2,32% ▼	5,85%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.353.071,71	0,00	0,00	2.317.702,37	-35.369,34	-1,50% ▼	6,21%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	921.951,42	0,00	0,00	842.781,30	-79.170,12	-8,59% ▼	11,27%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	414.552,56	0,00	0,00	401.518,20	-13.034,36	-3,14% ▼	5,86%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.130.901,62	0,00	0,00	1.041.471,09	-89.430,53	-7,91% ▼	8,62%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.880.673,41	0,00	0,00	1.847.294,48	-33.378,93	-1,77% ▼	6,03%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.515.948,15	0,00	0,00	1.495.583,85	-20.364,30	-1,34% ▼	5,40%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.384.956,11	0,00	0,00	1.342.997,62	-41.958,49	-3,03% ▼	6,11%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	211.133,05	0,00	0,00	205.050,07	-6.082,98	-2,88% ▼	5,68%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	551.373,31	0,00	0,00	522.953,33	-28.419,98	-5,15% ▼	6,60%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	387.488,23	0,00	0,00	458.693,61	71.205,38	18,38% ▲	10,95%
-	13.602.561,65	0,00	0,00	13.244.160,12	-358.401,53	-2,63%	6,74%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.003.819,94	0,00	0,00	1.950.614,46	-53.205,48	-2,66% ▼	5,10%
-	2.003.819,94	0,00	0,00	1.950.614,46	-53.205,48	-2,66%	5,10%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	967.949,94	0,00	972.489,83	0,00	4.539,89	0,47% ▲	8,29%
	967.949,94	0,00	972.489,83	0,00	4.539,89	0,47%	0,00%

Cenário Econômico

A mudança no cenário dos juros globais trouxe instabilidade para os mercados, e como consequência, o desempenho dos investimentos no mês de abril foi ruim. Depois de ensaiar uma recuperação nos meses anteriores, os fundos de renda variável encerraram no negativo principalmente devido ao fraco desempenho dos ativos ligados ao Ibovespa. Na renda fixa, o cenário também não foi diferente, com os fundos atrelados à inflação fechando no negativo devido à forte abertura da taxa de juros. Por fim, os fundos ligados a investimentos no exterior seguiram a mesma direção e fecharam no negativo, refletindo a sinalização de mudança de rumos no ciclo de juros norte-americano.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 ainda não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período resultados ainda insatisfatórios.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva da SPREV, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Os resultados no período continuam insatisfatórios. Como já dissemos, os fundos de renda variável encerraram no negativo principalmente devido ao fraco desempenho dos ativos ligados ao Ibovespa. Na renda fixa, os fundos atrelados à inflação fecharam no negativo devido à abertura da taxa de juros. Por fim, os fundos ligados a investimentos no exterior seguiram a mesma direção e fecharam no negativo, refletindo a sinalização de mudança de rumos no ciclo de juros norte-americano.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 14 de maio de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Abril/2024**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Abri/2024** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

