

# 2024

## Relatório Mensal

### Janeiro

### 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	8.749.684,92	11,06%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	649.248,53	0,82%	1.616.605.994,98	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.887.144,04	3,65%	5.251.127.483,30	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	234.912,52	0,30%	194.648.819,70	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.188.176,22	2,77%	3.636.582.212,27	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.259.538,13	1,59%	7.718.818.121,25	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.127.170,47	10,27%	2.406.843.346,40	0,34%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.132.992,93	2,70%	546.130.755,56	0,39%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.776.822,23	2,25%	4.198.417.498,27	0,04%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.464.919,78	18,28%	16.400.080.186,89	0,09%	7º III a
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.811.821,27	2,29%	896.178.545,03	0,20%	7º III a
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.322.457,08	4,20%	9.205.921.475,18	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.130.881,63	12,80%	15.073.540.268,85	0,07%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.047.910,59	2,59%	1.285.884.378,15	0,16%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.899.334,82	2,40%	2.799.993.446,09	0,07%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.171.818,91	1,48%	631.704.682,29	0,19%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	933.129,95	1,18%	1.226.260.171,90	0,08%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.868.883,54	2,36%	839.543.596,88	0,22%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.343.825,73	2,96%	747.907.484,79	0,31%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	895.448,52	1,13%	317.202.086,53	0,28%	8º I
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	408.369,22	0,52%	543.007.397,32	0,08%	8º I
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.109.399,16	1,40%	671.967.360,08	0,17%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.876.282,70	2,37%	403.854.266,62	0,46%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.504.368,78	1,90%	981.790.673,13	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.376.884,09	1,74%	682.141.418,48	0,20%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	210.791,79	0,27%	683.926.822,34	0,03%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	549.089,32	0,69%	207.485.533,74	0,26%	8º I

**Investimentos**


\$ 79.118.692,45

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 53.398,59

**Total Carteira**

\$ 79.172.091,04

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	427.234,06	0,54%	121.632.951,94	0,35%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	880.229,46	1,11%	2.108.221.544,73	0,04%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.879.922,06	2,38%	51.133.880,16	3,68%	10º I

**Investimentos**

\$ 79.118.692,45

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 53.398,59

**Total Carteira**

\$ 79.172.091,04

**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	4.494,463858	1.123.615,96
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.655,626649	1.163.906,66
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.557,873754	1.093.889,70
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.476,651239	111.916,28
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.476,651239	895.330,25
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.783,711865	1.148.090,85
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.563,767852	1.095.304,28
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.168,564822	2.117.630,93

**Investimentos**


\$ 79.118.692,45

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 53.398,59

**Total Carteira**

\$ 79.172.091,04

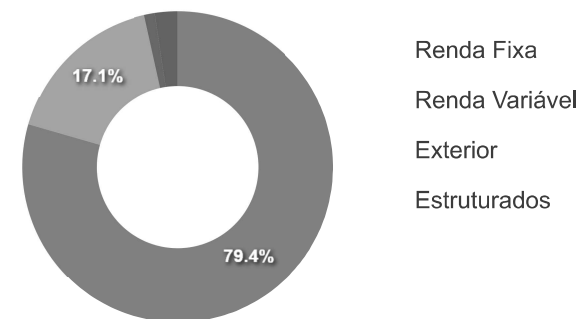
**Governança (Pró Gestão)**
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,05% 8.749.684,92	88,95% 70.422.406,12
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	22,08% 17.479.182,84	77,92% 61.692.908,20
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	46,26% 36.625.966,31	23,74% 18.794.497,42
8º I - Fundos de Ações	40,00%	17,06% 13.503.706,86	22,94% 18.165.129,56
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,11% 880.229,46	8,89% 7.036.979,64
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,37% 1.879.922,06	7,63% 6.037.287,04

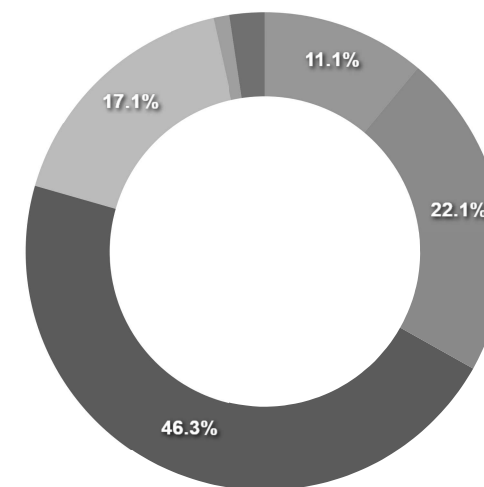
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



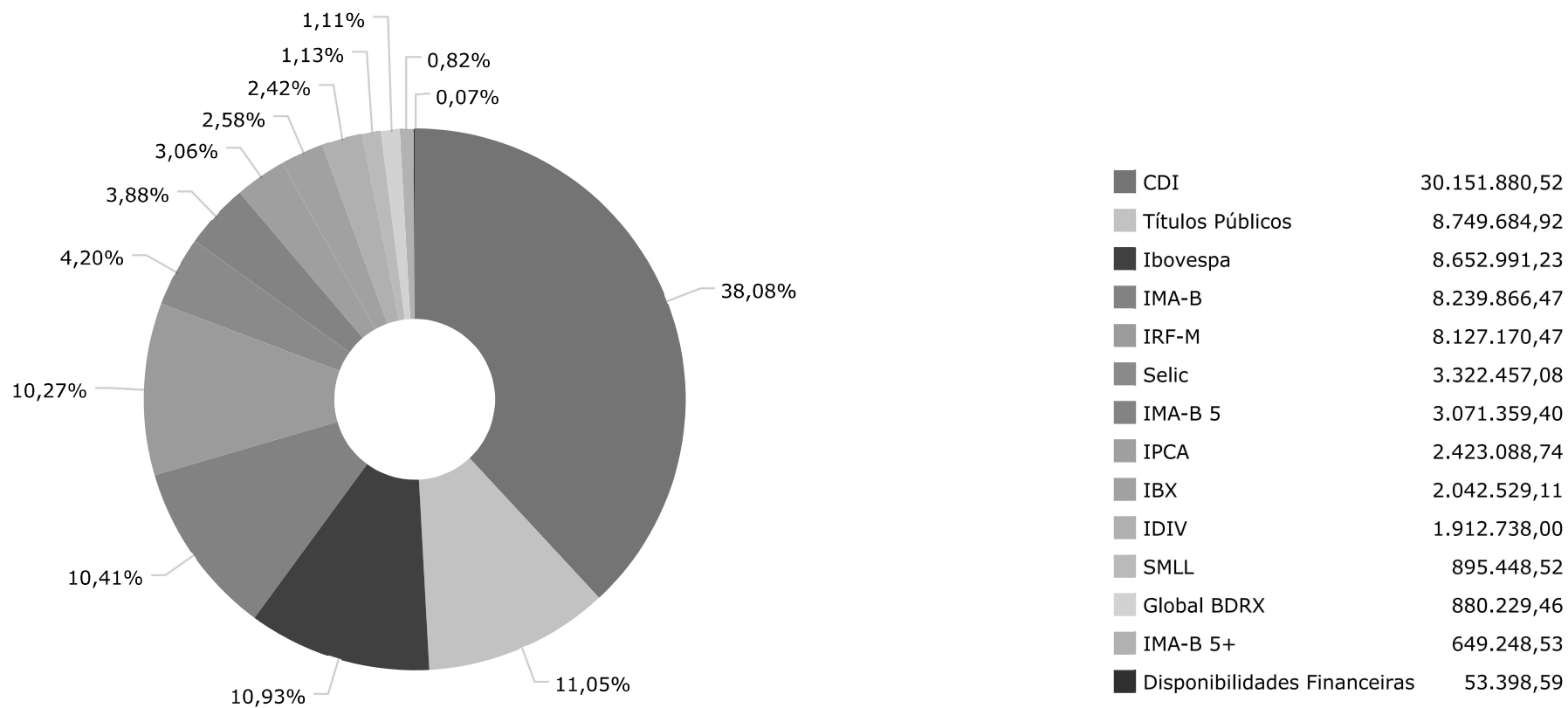
Artigos

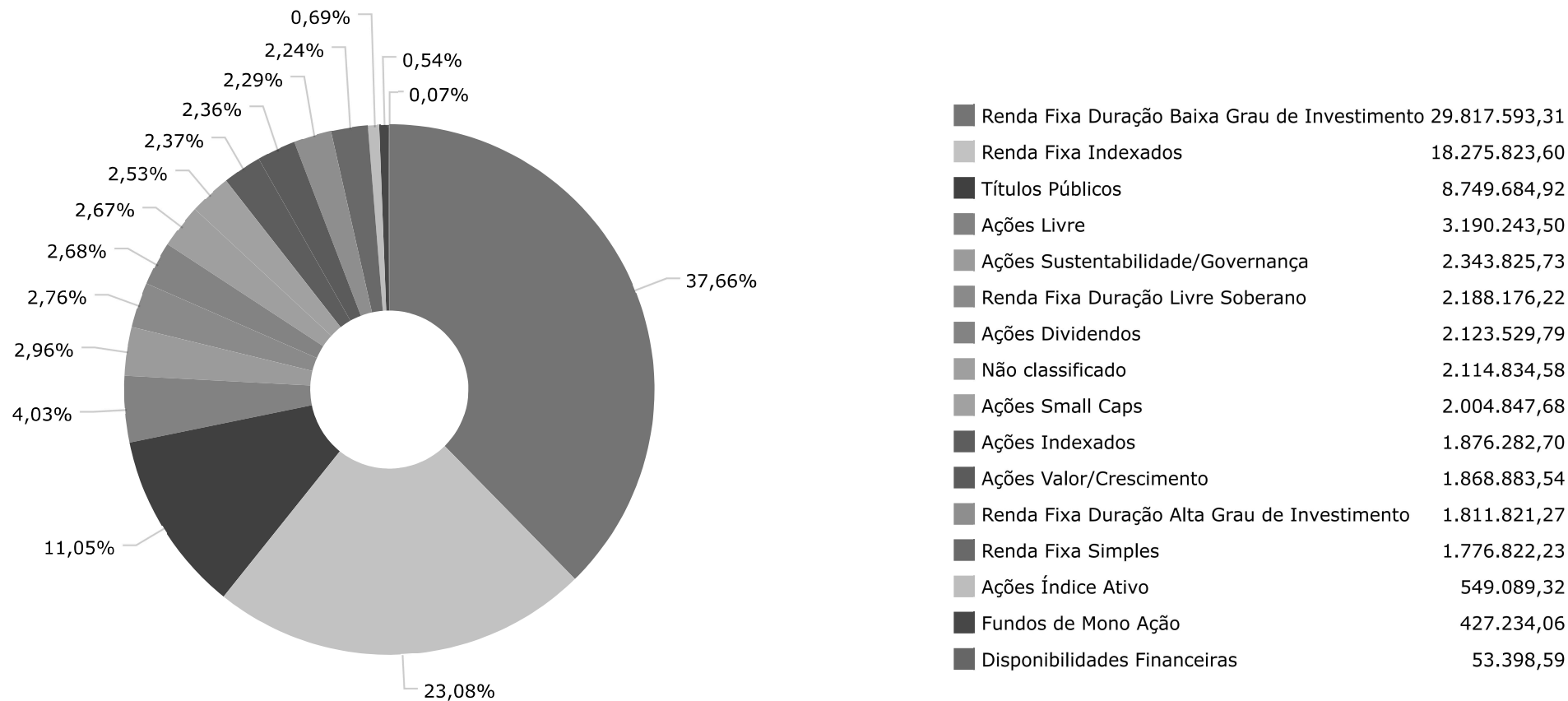


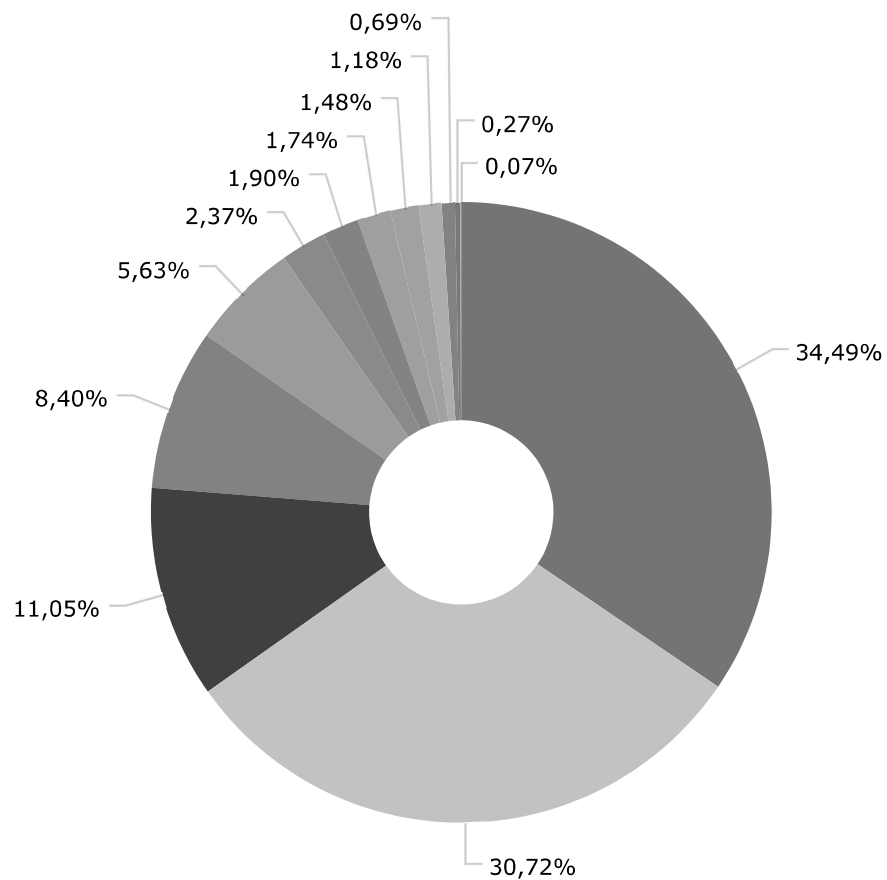
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	11,05%	0,00%	10,00%	100,00%	70.422.406,12	8° I - Fundos de Ações	17,06%	0,00%	17,00%	40,00%	18.165.129,56
7° I b - FI 100% Títulos TN	22,08%	0,00%	19,00%	100,00%	61.692.908,20	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	31.668.836,42
7° III a - FI Referenciados RF	46,26%	0,00%	48,00%	70,00%	18.794.497,42	9° III - Ações - BDR Nível I	1,11%	0,00%	1,00%	10,00%	7.036.979,64
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	15.834.418,21	10° I - Fundos Multimercados	2,37%	0,00%	1,00%	10,00%	6.037.287,04
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.917.209,10	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.958.604,55
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.917.209,10						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.917.209,10						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>0,97</b>	<b>0,97</b>	<b>2,81</b>	<b>6,04</b>	<b>12,87</b>	<b>27,33</b>		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,19	2,19	15,57	6,82	29,44		3,26	6,86
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04	1,04	2,95	6,45	13,33	28,24	0,04	0,09
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,00	1,00	2,92	6,34	13,22	27,95	0,01	0,02
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97	0,97	2,81	6,04	12,80	27,43	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88	0,88	2,55	5,51	11,76	24,82	0,01	0,02
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>4,78</b>	<b>4,78</b>	<b>14,72</b>	<b>12,57</b>	<b>26,83</b>	<b>5,62</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,56	4,56	14,15	11,69	25,21	3,42	5,69	11,99
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>-4,79</b>	<b>-4,79</b>	<b>12,91</b>	<b>4,76</b>	<b>12,63</b>	<b>13,92</b>		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	7,69	7,69	14,35	26,82	70,28	124,48	11,58	24,38
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-4,73	-4,73	12,75	4,76	12,28	13,81	5,40	11,38
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-4,13	-4,13	14,09	4,05	12,06	10,66	5,62	11,83
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-4,56	-4,56	12,95	4,14	10,74	10,15	5,69	11,97
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-3,57	-3,57	12,39	4,57	9,12	6,02	6,83	14,38
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,26	-4,26	10,54	3,64	8,01	10,01	4,98	10,49
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-4,57	-4,57	13,44	3,06	7,75	3,66	5,68	11,97
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>-4,51</b>	<b>-4,51</b>	<b>13,20</b>	<b>5,15</b>	<b>11,88</b>	<b>12,72</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,07	-3,07	12,67	-2,06	8,87	-0,59	8,34	17,56
BRAPRES MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-6,88	-6,88	11,22	-10,14	-6,75	-14,94	9,36	19,71
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>-3,51</b>	<b>-3,51</b>	<b>14,18</b>	<b>8,88</b>	<b>15,58</b>	<b>28,28</b>		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,07	-3,07	12,60	6,01	15,84	19,58	4,80	10,10
BRAPRES DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,56	-4,56	12,64	3,53	10,91	17,05	5,14	10,81

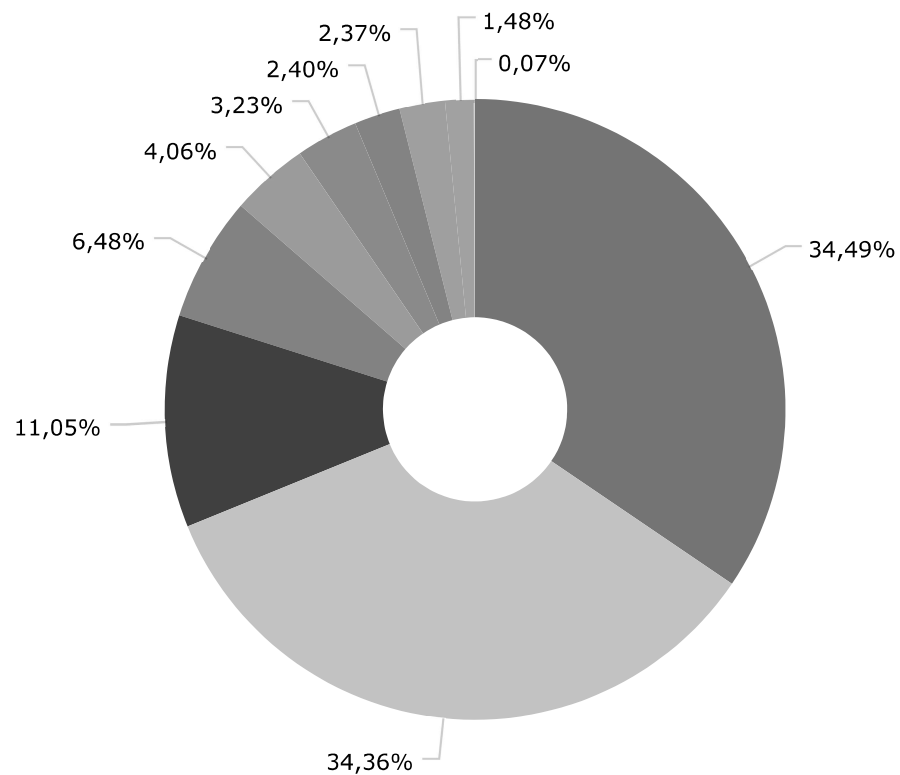
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>-0,45</b>	<b>-0,45</b>	<b>4,97</b>	<b>2,91</b>	<b>15,53</b>	<b>23,80</b>		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,49	-0,49	5,00	2,86	15,52	23,30	1,31	2,76
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,51	-0,51	5,02	2,75	15,39	23,35	1,31	2,75
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,48	-0,48	4,90	2,77	15,26	23,19	1,28	2,69
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,48	-0,48	4,91	2,78	15,23	23,18	1,28	2,70
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,68</b>	<b>0,68</b>	<b>3,99</b>	<b>4,44</b>	<b>11,33</b>	<b>23,79</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,66	0,66	3,94	4,34	11,18	23,49	0,55	1,15
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,65	0,65	3,92	4,28	11,06	22,94	0,55	1,16
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>-1,47</b>	<b>-1,47</b>	<b>5,89</b>	<b>1,54</b>	<b>19,03</b>	<b>23,38</b>		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,51	-1,51	5,82	1,40	18,57	22,51	2,05	4,31
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,42</b>	<b>0,42</b>	<b>1,27</b>	<b>2,01</b>	<b>4,51</b>	<b>10,54</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11	1,11	2,84	5,37	10,86	22,58	0,33	0,70
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10	1,10	2,83	5,35	10,83	23,83	0,33	0,70
<b>IRF-M - BENCHMARK</b>	<b>0,67</b>	<b>0,67</b>	<b>4,68</b>	<b>6,05</b>	<b>16,31</b>	<b>27,74</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,67	0,67	4,66	5,95	16,08	27,40	0,79	1,67
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>0,97</b>	<b>0,97</b>	<b>2,80</b>	<b>6,04</b>	<b>12,87</b>	<b>27,33</b>		
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09	1,09	3,04	6,56	13,58	28,79	0,07	0,15
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>-6,55</b>	<b>-6,55</b>	<b>12,50</b>	<b>-6,30</b>	<b>6,34</b>	<b>-10,11</b>		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-7,07	-7,07	12,05	-8,37	5,97	-12,16	9,74	20,51





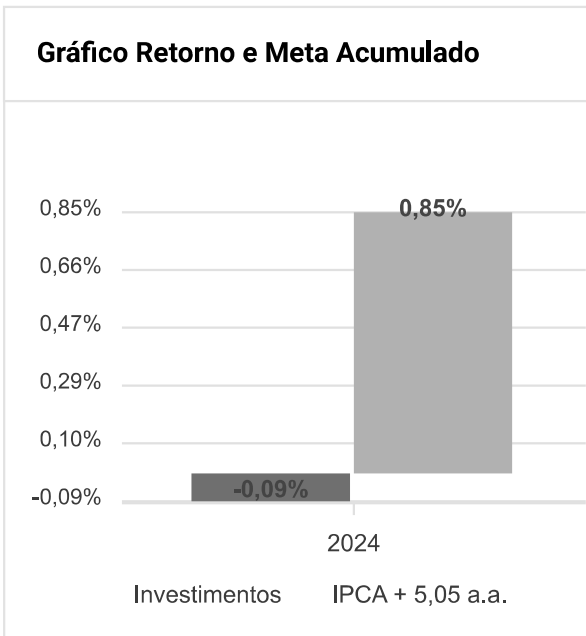


BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	27.309.381,11
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.322.012,98
TESOURO NACIONAL	8.749.684,92
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.652.046,73
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	4.459.561,81
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.879.922,06
CAIXA DTVM	1.504.368,78
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	1.376.884,09
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.171.818,91
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	933.129,95
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	549.089,32
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	210.791,79
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	53.398,59

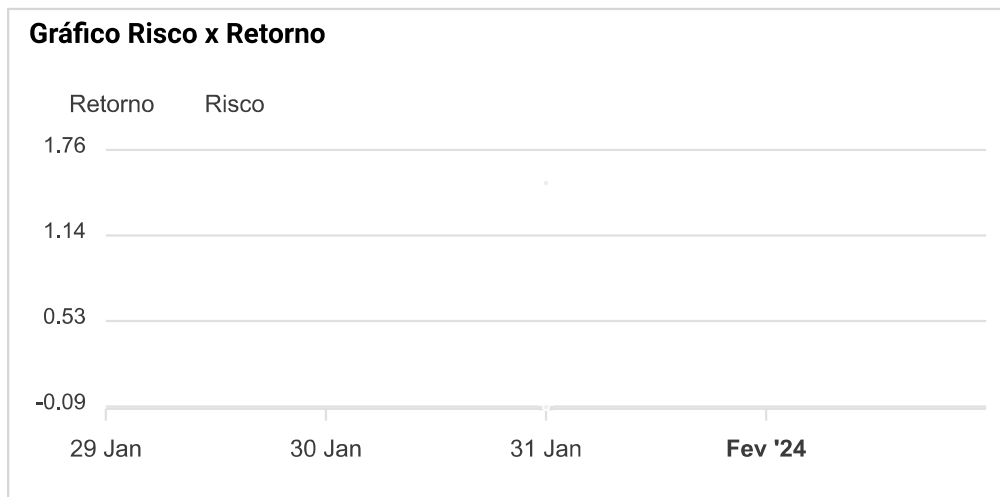


BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	27.309.381,11
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.203.265,85
TESOURO NACIONAL	8.749.684,92
BANCO BRADESCO S.A.	5.134.278,35
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.210.779,44
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.560.226,99
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	1.899.334,82
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.879.922,06
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.171.818,91
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	53.398,59

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%

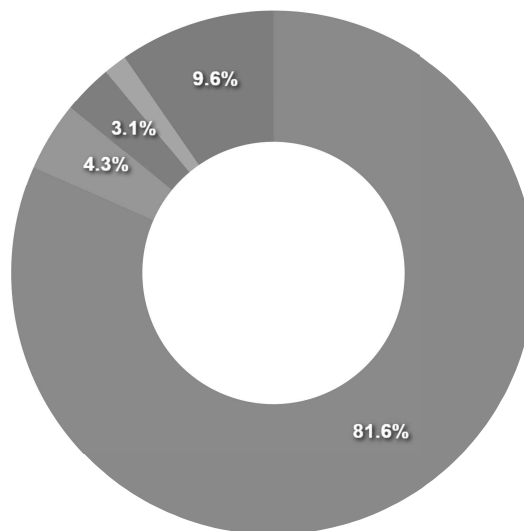


### Gráfico Risco x Retorno



### Liquidez - 31/01/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	64.626.065,06	81,68
Até D+180	3.373.252,32	4,26
Até D+360	2.423.088,74	3,06
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.123.615,96	1,42
Acima D+3600	7.626.068,95	9,64
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.661.179,35	0,00	0,00	8.749.684,92	88.505,57	1,02% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.485.673,51	610.771,22	334.773,31	1.776.822,23	15.150,81	0,72% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	659.224,25	0,00	0,00	649.248,53	-9.975,72	-1,51% ▼	2,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.901.118,35	0,00	0,00	2.887.144,04	-13.974,31	-0,48% ▼	1,28%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.326.421,01	0,00	0,00	14.464.919,78	138.498,77	0,97% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	232.346,89	0,00	0,00	234.912,52	2.565,63	1,10% ▲	0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.164.213,60	0,00	0,00	2.188.176,22	23.962,62	1,11% ▲	0,33%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.800.042,81	0,00	0,00	1.811.821,27	11.778,46	0,65% ▲	0,55%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.286.740,48	0,00	0,00	3.322.457,08	35.716,60	1,09% ▲	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.030.267,29	0,00	0,00	10.130.881,63	100.614,34	1,00% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.251.231,38	0,00	0,00	1.259.538,13	8.306,75	0,66% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.072.947,41	0,00	0,00	8.127.170,47	54.223,06	0,67% ▲	0,79%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.057.987,96	0,00	0,00	2.047.910,59	-10.077,37	-0,49% ▼	1,31%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.143.195,44	0,00	0,00	2.132.992,93	-10.202,51	-0,48% ▼	1,28%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.879.773,47	0,00	0,00	1.899.334,82	19.561,35	1,04% ▲	0,04%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.177.858,11	0,00	0,00	1.171.818,91	-6.039,20	-0,51% ▼	1,31%
	<b>62.130.221,31</b>	<b>610.771,22</b>	<b>334.773,31</b>	<b>62.854.834,07</b>	<b>448.614,85</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,34%</b>

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	962.670,39	0,00	0,00	933.129,95	-29.540,44	-3,07% ▼	8,34%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.958.300,94	0,00	0,00	1.868.883,54	-89.417,40	-4,57% ▼	5,68%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.455.784,77	0,00	0,00	2.343.825,73	-111.959,04	-4,56% ▼	5,69%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	963.555,48	0,00	0,00	895.448,52	-68.106,96	-7,07% ▼	9,74%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	427.860,40	0,00	0,00	408.369,22	-19.491,18	-4,56% ▼	5,14%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.191.412,68	0,00	0,00	1.109.399,16	-82.013,52	-6,88% ▼	9,36%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.969.464,17	0,00	0,00	1.876.282,70	-93.181,47	-4,73% ▼	5,40%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.552.049,80	0,00	0,00	1.504.368,78	-47.681,02	-3,07% ▼	4,80%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.436.254,30	0,00	0,00	1.376.884,09	-59.370,21	-4,13% ▼	5,62%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	220.169,44	0,00	0,00	210.791,79	-9.377,65	-4,26% ▼	4,98%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	569.433,80	0,00	0,00	549.089,32	-20.344,48	-3,57% ▼	6,83%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	396.731,33	0,00	0,00	427.234,06	30.502,73	7,69% ▲	11,58%
-	14.103.687,50	0,00	0,00	13.503.706,86	-599.980,64	-4,25%	6,50%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.839.644,66	0,00	0,00	1.879.922,06	40.277,40	2,19% ▲	3,26%
-	1.839.644,66	0,00	0,00	1.879.922,06	40.277,40	2,19%	3,26%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	841.834,73	0,00	0,00	880.229,46	38.394,73	4,56% ▲	5,69%
	841.834,73	0,00	0,00	880.229,46	38.394,73	4,56%	0,00%

## **Cenário Econômico**

O primeiro mês do ano começou amargo para a maioria das carteiras de investimentos. Após um bom retorno no ano de 2023, o retorno do primeiro mês do ano de 2024, dificilmente superará a meta. Os ativos ligados a renda fixa, fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho foi em sentido único, todos os ativos fecharam em forte baixa com maiores incertezas no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário 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, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

### **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 exhaustiva da SPREV, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

### Retorno da Carteira de Investimentos

No segmento de renda fixa, os ativos fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho não foi satisfatório devido as incertezas em relação ao novo ano no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário 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, 15 de fevereiro 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 **Janeiro/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 **Janeiro/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.

