

2024

Relatório Mensal e 1º trimestre de 2024

Março

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	8.705.953,61	10,75%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	648.597,43	0,80%	1.570.682.197,15	0,04%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.904.196,86	3,59%	5.324.825.927,52	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	231.939,69	0,29%	192.185.931,64	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.162.667,25	2,67%	3.594.188.246,07	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.276.337,08	1,58%	7.792.392.111,13	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.203.298,32	10,13%	2.457.483.202,76	0,33%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.145.431,04	2,65%	542.920.318,57	0,40%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.824.256,51	3,49%	4.354.660.093,34	0,06%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.705.438,54	18,16%	16.860.564.075,44	0,09%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.835.477,71	2,27%	850.459.230,83	0,22%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.382.747,85	4,18%	10.645.688.775,75	0,03%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.303.140,98	12,72%	16.216.695.874,70	0,06%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.062.058,04	2,55%	1.280.284.121,42	0,16%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.831.043,01	2,26%	2.837.635.942,66	0,06%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.178.569,30	1,46%	630.817.036,59	0,19%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	975.763,91	1,21%	1.264.529.645,55	0,08%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.874.748,17	2,32%	794.659.485,32	0,24%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.353.071,71	2,91%	755.856.831,55	0,31%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	921.951,42	1,14%	321.295.185,41	0,29%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	414.552,56	0,51%	545.311.039,87	0,08%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.130.901,62	1,40%	652.744.629,19	0,17%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.880.673,41	2,32%	403.708.829,62	0,47%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.515.948,15	1,87%	1.012.819.607,56	0,15%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.384.956,11	1,71%	736.182.331,30	0,19%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	211.133,05	0,26%	658.987.760,05	0,03%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	551.373,31	0,68%	205.683.802,42	0,27%	8º I

Investimentos

\$ 80.975.484,75

Disponibilidades Financeiras

\$ 211.046,25

Total Carteira

\$ 81.186.531,00

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	387.488,23	0,48%	104.813.751,52	0,37%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	967.949,94	1,20%	2.280.222.056,45	0,04%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.003.819,94	2,47%	54.503.902,40	3,68%	10º I

Investimentos

\$ 80.975.484,75

Disponibilidades Financeiras

\$ 211.046,25

Total Carteira

\$ 81.186.531,00

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	4.455,31643	1.113.829,11
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.619,815397	1.154.953,85
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.521,56162	1.085.174,79
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.565,973109	114.149,33
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.565,973109	913.194,62
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.750,111777	1.140.026,83
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.528,309445	1.086.794,27
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.129,588235	2.097.830,82

Investimentos

\$ 80.975.484,75

Disponibilidades Financeiras

\$ 211.046,25

Total Carteira

\$ 81.186.531,00

Governança (Pró Gestão)

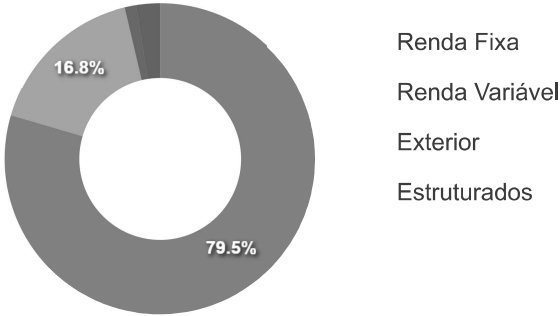
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)		Utilizado		Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,72%	8.705.953,61	89,28%	72.480.577,39
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	21,64%	17.572.467,67	78,36%	63.614.063,33
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	46,96%	38.122.731,94	23,04%	18.707.839,76
8º I - Fundos de Ações	40,00%	16,75%	13.602.561,65	23,25%	18.872.050,75
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,19%	967.949,94	8,81%	7.150.703,16
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,47%	2.003.819,94	7,53%	6.114.833,16

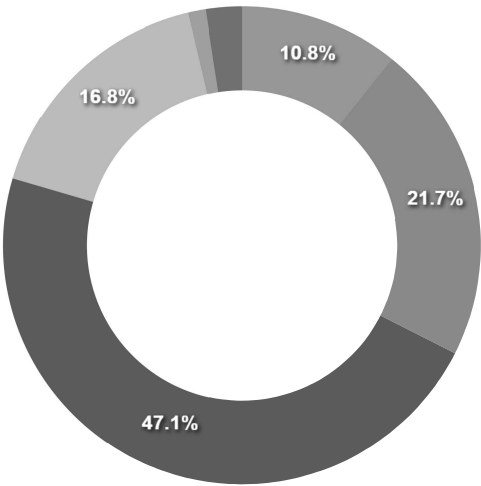
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



Artigos

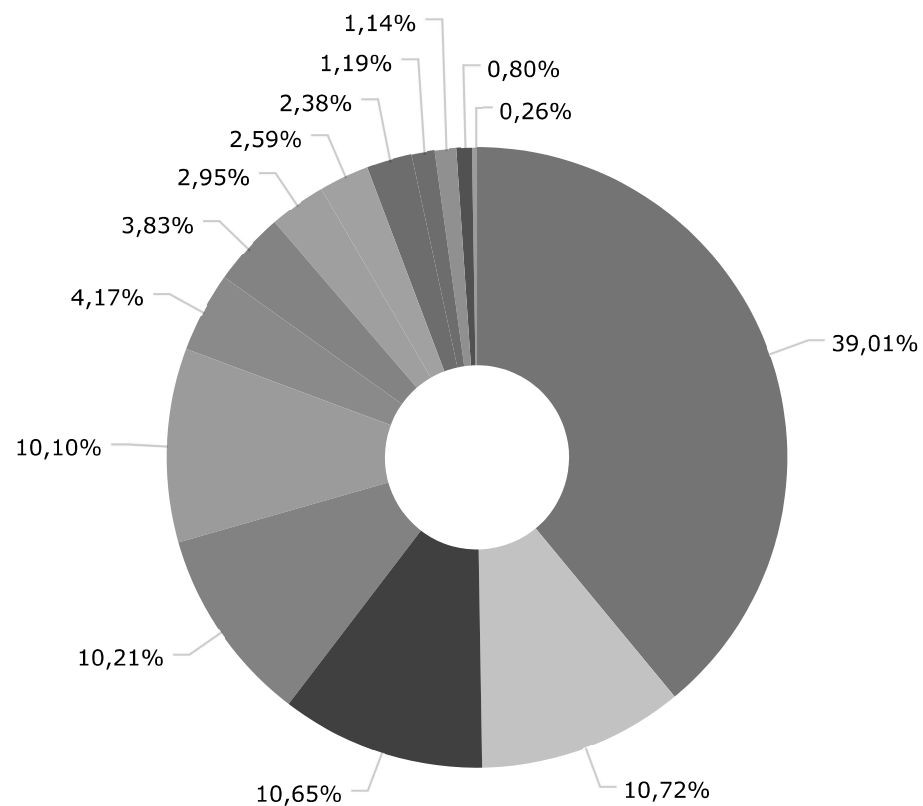


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	10,72%	0,00%	10,00%	100,00%	72.480.577,39
7º I b - FI 100% Títulos TN	21,64%	0,00%	19,00%	100,00%	63.614.063,33
7º III a - FI Referenciados RF	46,96%	0,00%	48,00%	70,00%	18.707.839,76
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	16.237.306,20
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.118.653,10
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.118.653,10
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.118.653,10

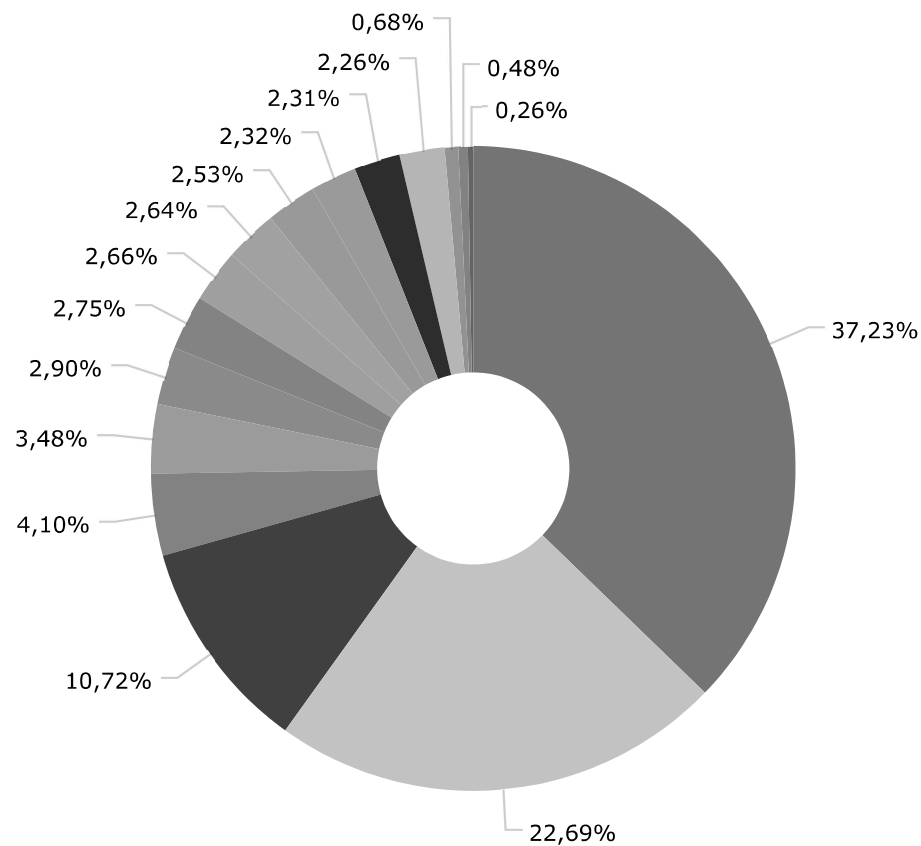
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	16,75%	0,00%	17,00%	40,00%	18.872.050,75
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	32.474.612,40
9º III - Ações - BDR Nível I	1,19%	0,00%	1,00%	10,00%	7.150.703,16
10º I - Fundos Multimercados	2,47%	0,00%	1,00%	10,00%	6.114.833,16
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.059.326,55

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3,52	8,92	8,92	19,41	32,36		3,89	8,19
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86	2,79	2,79	5,80	13,09	28,17	0,02	0,04
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,87	2,72	2,72	5,74	12,93	27,88	0,01	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85	2,65	2,65	5,55	12,40	27,30	0,01	0,03
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75	2,38	2,38	5,02	11,27	24,78	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	4,04	15,88	15,88	24,88	34,65	30,56		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,48	14,98	14,98	23,77	32,44	27,69	5,89	12,41
IBOVESPA - BENCHMARK	-0,71	-4,53	-4,53	9,90	25,74	6,76		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	-7,06	-2,33	-2,33	3,39	72,34	104,47	20,51	43,20
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-0,44	-3,57	-3,57	10,25	25,42	4,21	5,22	10,99
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-0,70	-4,51	-4,51	9,74	25,17	6,73	4,94	10,41
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-0,50	-4,18	-4,18	9,30	24,86	3,40	5,24	11,03
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-0,89	-3,17	-3,17	9,72	24,55	2,14	5,72	12,04
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-0,27	-4,27	-4,27	9,48	20,76	-0,83	5,21	10,97
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,83	-4,10	-4,10	7,51	20,05	3,96	4,48	9,43
IBX - BENCHMARK	-0,73	-4,29	-4,29	10,02	25,18	5,09		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,89	1,36	1,36	10,39	23,62	0,40	4,31	9,08
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,11	-5,08	-5,08	4,69	9,20	-19,36	7,83	16,49
IDIV - BENCHMARK	-1,20	-3,81	-3,81	10,25	27,20	19,02		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,01	-2,33	-2,33	10,04	26,45	13,34	4,06	8,56
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,38	-3,11	-3,11	10,84	24,53	10,50	4,71	9,92

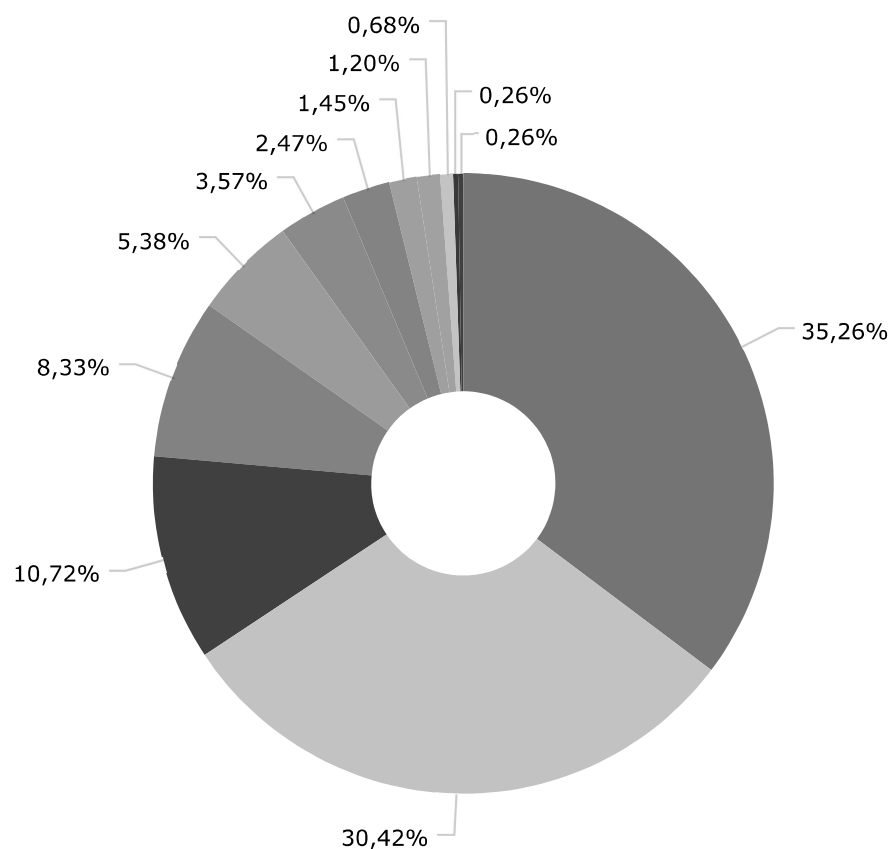
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B - BENCHMARK	0,08	0,18	0,18	4,94	11,81	20,21		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,10	0,20	0,20	4,97	11,90	19,88	1,10	2,31
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,04	0,06	0,06	4,86	11,67	19,79	1,11	2,34
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,06	0,11	0,11	4,82	11,56	19,65	1,09	2,29
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	0,05	0,10	0,10	4,80	11,54	19,61	1,08	2,28
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,77	2,06	2,06	5,09	9,62	21,01		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,75	2,01	2,01	4,98	9,48	20,72	0,44	0,93
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,74	1,97	1,97	4,93	9,33	20,22	0,44	0,93
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,55	-1,51	-1,51	4,82	13,38	19,08		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,59	-1,61	-1,61	4,66	13,00	18,25	1,71	3,59
IPCA - BENCHMARK	0,16	1,42	1,42	2,51	3,93	8,76		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92	2,78	2,78	5,01	9,81	20,12	0,20	0,42
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91	2,77	2,77	4,98	9,78	21,57	0,20	0,42
IRF-M - BENCHMARK	0,54	1,68	1,68	6,13	14,03	27,20		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,50	1,61	1,61	6,01	13,79	26,76	0,72	1,51
SELIC - BENCHMARK	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28		
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91	2,92	2,92	6,02	13,31	28,84	0,03	0,06
SMLL - BENCHMARK	2,15	-4,09	-4,09	6,93	24,13	-10,57		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1,78	-4,32	-4,32	5,50	24,72	-12,50	7,22	15,21



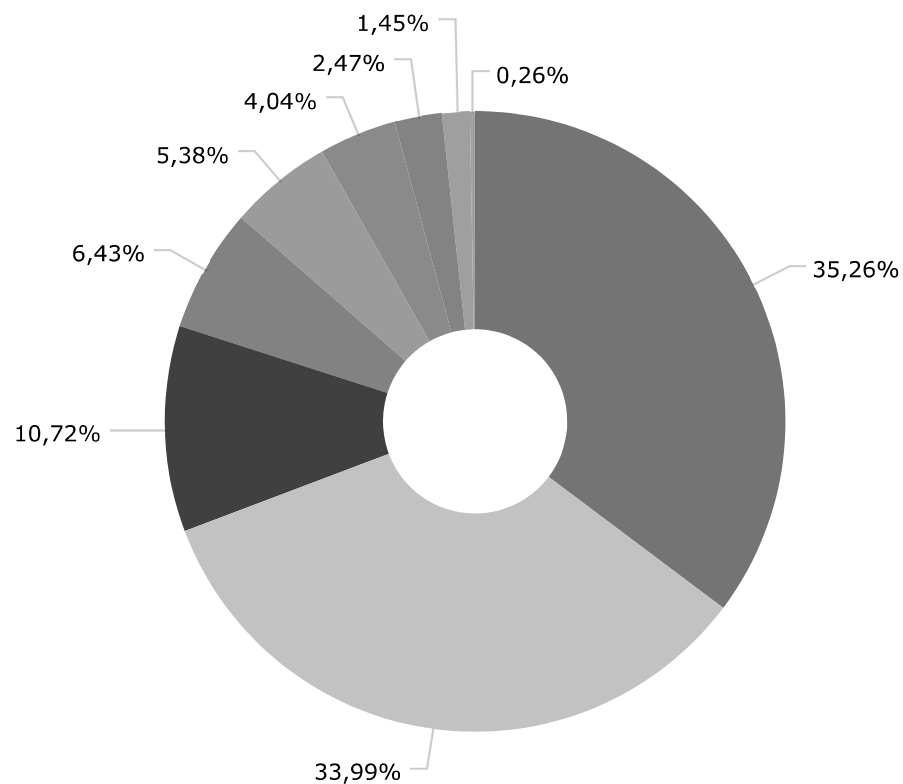
CDI	31.667.698,98
Títulos Públicos	8.705.953,61
Ibovespa	8.643.443,99
IMA-B	8.290.255,24
IRF-M	8.203.298,32
Selic	3.382.747,85
IMA-B 5	3.111.814,79
IPCA	2.394.606,94
IBX	2.106.665,53
IDIV	1.930.500,71
Global BDRX	967.949,94
SMLL	921.951,42
IMA-B 5+	648.597,43
Disponibilidades Financeiras	211.046,25



Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	30.222.370,38
Renda Fixa Indexados	18.418.488,07
Títulos Públicos	8.705.953,61
Ações Livre	3.328.669,96
Renda Fixa Simples	2.824.256,51
Ações Sustentabilidade/Governança	2.353.071,71
Não classificado	2.235.759,63
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.162.667,25
Ações Dividendos	2.141.633,76
Ações Small Caps	2.052.853,04
Ações Indexados	1.880.673,41
Ações Valor/Crescimento	1.874.748,17
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.835.477,71
Ações Índice Ativo	551.373,31
Fundos de Mono Ação	387.488,23
Disponibilidades Financeiras	211.046,25



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	28.626.867,58
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.693.457,77
TESOURO NACIONAL	8.705.953,61
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	6.763.679,74
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	4.363.962,28
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.900.904,26
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.003.819,94
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.178.569,30
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	975.763,91
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	551.373,31
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	211.133,05
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	211.046,25



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	28.626.867,58
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.594.362,03
TESOURO NACIONAL	8.705.953,61
BANCO BRADESCO S.A.	5.218.225,56
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	4.363.962,28
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.283.724,45
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.003.819,94
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.178.569,30
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	211.046,25

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%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.159.601,95	1,46%	2,63%

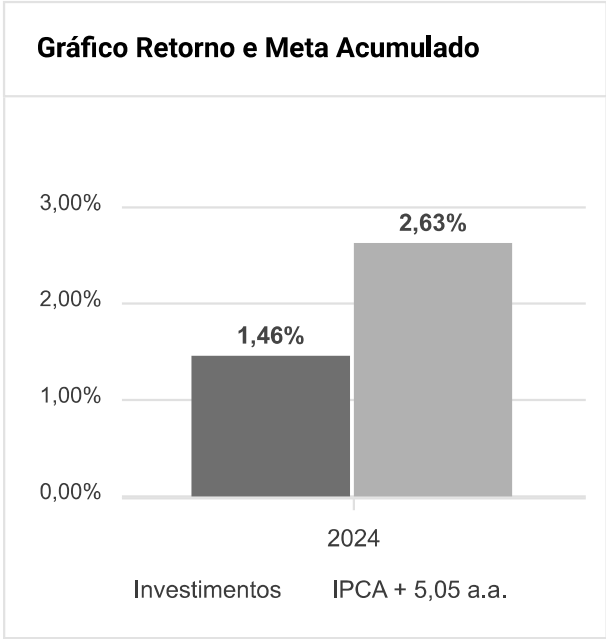
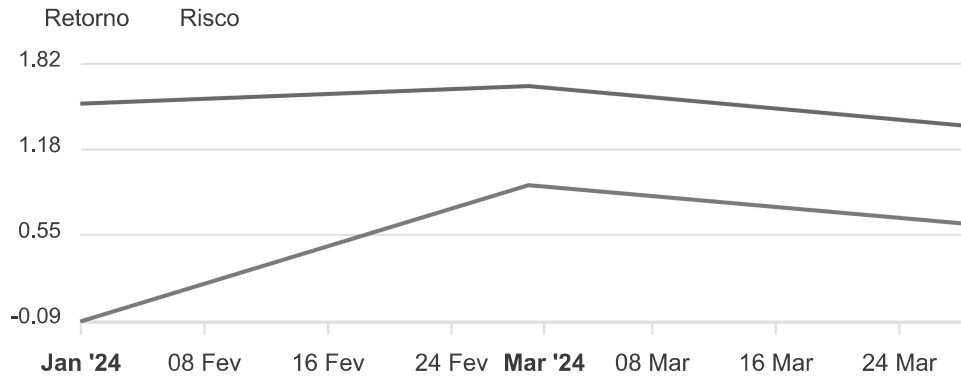
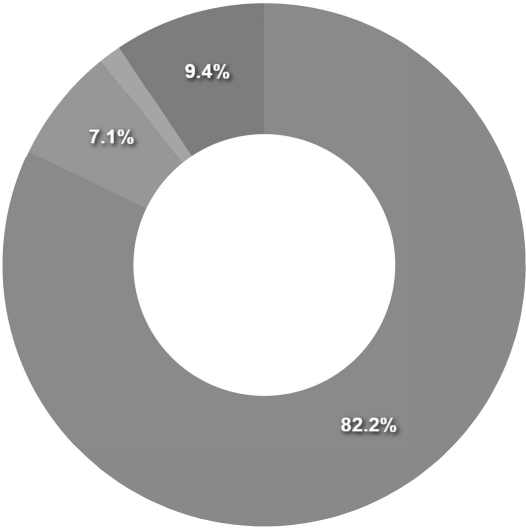


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 28/03/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	66.695.274,13	82,36
Até D+180	5.785.303,26	7,14
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.113.829,11	1,38
Acima D+3600	7.592.124,50	9,38
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.620.643,76	0,00	0,00	8.705.953,61	85.309,85	0,99% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.443.121,45	781.814,86	422.656,88	2.824.256,51	21.977,08	0,68% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	652.422,67	0,00	0,00	648.597,43	-3.825,24	-0,59% ▼	1,71%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.902.466,62	0,00	0,00	2.904.196,86	1.730,24	0,06% ▲	1,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.581.090,33	0,00	0,00	14.705.438,54	124.348,21	0,85% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	229.847,43	0,00	0,00	231.939,69	2.092,26	0,91% ▲	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.143.006,09	0,00	0,00	2.162.667,25	19.661,16	0,92% ▲	0,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.822.024,74	0,00	0,00	1.835.477,71	13.452,97	0,74% ▲	0,44%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.352.227,55	0,00	0,00	3.382.747,85	30.520,30	0,91% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.214.433,33	0,00	0,00	10.303.140,98	88.707,65	0,87% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.266.801,99	0,00	0,00	1.276.337,08	9.535,09	0,75% ▲	0,44%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.162.478,63	0,00	0,00	8.203.298,32	40.819,69	0,50% ▲	0,72%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.059.981,75	0,00	0,00	2.062.058,04	2.076,29	0,10% ▲	1,10%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.144.282,08	0,00	0,00	2.145.431,04	1.148,96	0,05% ▲	1,08%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.815.362,40	0,00	0,00	1.831.043,01	15.680,61	0,86% ▲	0,02%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.178.144,20	0,00	0,00	1.178.569,30	425,10	0,04% ▲	1,11%
	63.588.335,02	781.814,86	422.656,88	64.401.153,22	453.660,22	0,71%	0,28%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	948.364,08	0,00	0,00	975.763,91	27.399,83	2,89% ▲	4,31%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.879.786,02	0,00	0,00	1.874.748,17	-5.037,85	-0,27% ▼	5,21%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.364.791,57	0,00	0,00	2.353.071,71	-11.719,86	-0,50% ▼	5,24%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	905.806,56	0,00	0,00	921.951,42	16.144,86	1,78% ▲	7,22%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	416.135,13	0,00	0,00	414.552,56	-1.582,57	-0,38% ▼	4,71%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.132.147,39	0,00	0,00	1.130.901,62	-1.245,77	-0,11% ▼	7,83%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.894.024,45	0,00	0,00	1.880.673,41	-13.351,04	-0,70% ▼	4,94%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.531.400,96	0,00	0,00	1.515.948,15	-15.452,81	-1,01% ▼	4,06%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.391.059,24	0,00	0,00	1.384.956,11	-6.103,13	-0,44% ▼	5,22%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	212.910,12	0,00	0,00	211.133,05	-1.777,07	-0,83% ▼	4,48%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	556.300,23	0,00	0,00	551.373,31	-4.926,92	-0,89% ▼	5,72%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	416.940,97	0,00	0,00	387.488,23	-29.452,74	-7,06% ▼	20,51%
-	13.649.666,72	0,00	0,00	13.602.561,65	-47.105,07	-0,35%	5,77%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.935.734,13	0,00	0,00	2.003.819,94	68.085,81	3,52% ▲	3,89%
-	1.935.734,13	0,00	0,00	2.003.819,94	68.085,81	3,52%	3,89%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	935.417,21	0,00	0,00	967.949,94	32.532,73	3,48% ▲	5,89%
	935.417,21	0,00	0,00	967.949,94	32.532,73	3,48%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.485.673,51	2.464.458,46	1.180.943,85	2.824.256,51	55.068,39	1,39% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	659.224,25	0,00	0,00	648.597,43	-10.626,82	-1,61% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.901.118,35	0,00	0,00	2.904.196,86	3.078,51	0,11% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.326.421,01	0,00	0,00	14.705.438,54	379.017,53	2,65% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	232.346,89	0,00	6.763,38	231.939,69	6.356,18	2,74% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.164.213,60	0,00	61.057,38	2.162.667,25	59.511,03	2,75% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.800.042,81	0,00	0,00	1.835.477,71	35.434,90	1,97% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.286.740,48	0,00	0,00	3.382.747,85	96.007,37	2,92% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.030.267,29	0,00	0,00	10.303.140,98	272.873,69	2,72% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.251.231,38	0,00	0,00	1.276.337,08	25.105,70	2,01% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.072.947,41	0,00	0,00	8.203.298,32	130.350,91	1,61% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.057.987,96	0,00	0,00	2.062.058,04	4.070,08	0,20% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.143.195,44	0,00	0,00	2.145.431,04	2.235,60	0,10% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.879.773,47	0,00	100.000,00	1.831.043,01	51.269,54	2,73% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.177.858,11	0,00	0,00	1.178.569,30	711,19	0,06% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	8.661.179,35	0,00	215.199,25	8.705.953,61	259.973,51	3,00% ▲
	62.130.221,31	2.464.458,46	1.563.963,86	64.401.153,22	1.370.437,31	2,17%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	962.670,39	0,00	0,00	975.763,91	13.093,52	1,36% ▲
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.958.300,94	0,00	0,00	1.874.748,17	-83.552,77	-4,27% ▼
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.455.784,77	0,00	0,00	2.353.071,71	-102.713,06	-4,18% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	963.555,48	0,00	0,00	921.951,42	-41.604,06	-4,32% ▼
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	427.860,40	0,00	0,00	414.552,56	-13.307,84	-3,11% ▼
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.191.412,68	0,00	0,00	1.130.901,62	-60.511,06	-5,08% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.969.464,17	0,00	0,00	1.880.673,41	-88.790,76	-4,51% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.552.049,80	0,00	0,00	1.515.948,15	-36.101,65	-2,33% ▼
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.436.254,30	0,00	0,00	1.384.956,11	-51.298,19	-3,57% ▼
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	220.169,44	0,00	0,00	211.133,05	-9.036,39	-4,10% ▼
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	569.433,80	0,00	0,00	551.373,31	-18.060,49	-3,17% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	396.731,33	0,00	0,00	387.488,23	-9.243,10	-2,33% ▼
	14.103.687,50	0,00	0,00	13.602.561,65	-501.125,85	-3,55%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.839.644,66	0,00	0,00	2.003.819,94	164.175,28	8,92% ▲
	1.839.644,66	0,00	0,00	2.003.819,94	164.175,28	8,92%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	841.834,73	0,00	0,00	967.949,94	126.115,21	14,98% ▲
	841.834,73	0,00	0,00	967.949,94	126.115,21	14,98%

Cenário Econômico

A Taxa SELIC iniciou 2024 no patamar de 11,75% aa, no atual momento de fechamento do 1º trimestre está em 10,75% aa, e pelo Boletim FOCUS, deve terminar o ano no patamar mínimo de 9% aa a 10% aa. Assim, ao longo de 2024 sua taxa média deve acumular algo, em torno de 10,70% aa. Esse percentual é superior à meta atuarial dos RPPS que estimamos que serão próximo de 9,5% em 2024. A curva de juros, no 1º trimestre apresentou elevação e entendemos que os níveis atuais são bastante interessantes considerando a marcação dos títulos públicos federais na curva, já que no fechamento do trimestre eles se aproximavam de um juro real próximo a 6%. Destacamos que os níveis atuais superam a grande maioria das metas atuariais dos RPPS, contribuindo para a redução da volatilidade da carteira e sem necessidade de correr riscos adicionais em outros ativos para atingimento da meta.

Já o segmento de renda variável, o resultado do trimestre foi muito ruim, com o IBOVESPA se desvalorizando 4,53%. A fuga dos investidores estrangeiros para mercados mais seguros, notadamente nos Estados Unidos, persistência de juros elevados e um cenário internacional geopolítico tenso explicam, em grande parte, esse comportamento.

Por fim, o segmento exterior, apesar da cautela expressada pelos bancos centrais sobre o início do processo de corte juros, nos indicando, até esse momento, que não deve acontecer no 1º semestre, seria interessante e adotar muita, mas muita cautela não iniciar, ou mesmo reduzir os percentuais de alocações em fundos com exposição (risco) aos mercados externos, notadamente aos mercados acionários dos Estados Unidos, Europa e China nos Fundos enquadrados no artigo 9º da Resolução 4.963/21.

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 no trimestre resultados acumulados abaixo da sua meta atuarial.

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

O trimestre foi muito desafiador e as rentabilidades acumuladas da carteira ficaram abaixo da meta atuarial no mesmo prazo. O cenário macroeconômico global com 2 guerras longe de soluções e em expansão, elevada e persistente nas economias centrais e a postergação da redução dos juros básicos das economias centrais, bem como a instabilidade fiscal no Brasil são as principais causas desses resultados insatisfatórios no trimestre.

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, 17 de abril 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 **Março/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 **Março/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.

