

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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.287.907,29	4,00%	8.334.507.355,54	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	564.298,24	0,53%	502.694.924,77	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.820.716,15	17,54%	5.183.551.580,62	0,36%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.905.453,38	13,89%	4.827.216.534,64	0,31%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.947.191,52	9,27%	7.735.992.731,60	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.999.306,36	9,32%	4.738.343.434,12	0,21%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.288.871,49	9,59%	8.588.764.215,21	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.330.755,43	4,97%	11.874.033.922,49	0,04%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.742.460,70	7,21%	2.247.094.886,70	0,34%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	5.328.177,23	4,96%	1.562.879.428,83	0,34%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	6.413.122,81	5,98%	41.799.366.267,19	0,02%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	4.219.036,72	3,93%	2.668.019.225,76	0,16%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	189.077,21	0,18%	4.150.521.759,60	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.100.085,55	4,75%	16.797.040.223,44	0,03%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	158.858,04	0,15%	29.542.954,44	0,54%	7º V a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.158.512,11	1,08%	320.731.770,13	0,36%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	513.502,19	0,48%	1.197.610.494,30	0,04%	8º I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	732.720,42	0,68%	244.907.517,14	0,30%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	974.706,70	0,91%	180.124.070,10	0,54%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	322.627,80	0,30%	192.846.773,16	0,17%	8º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	323.998,92	0,30%	67.605.146,91	0,48%	11º

Investimentos

\$ 107.321.386,26

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 107.321.386,26

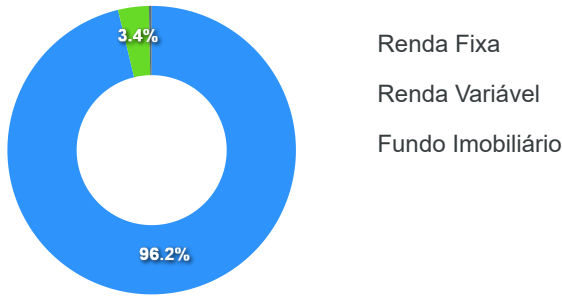
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	91,17%	97.847.297,32	8,83%	9.474.088,94
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	4,93%	5.289.162,76	55,07%	59.103.669,00
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,15%	158.858,04	4,85%	5.207.211,27
8º I - Fundos de Ações	30,00%	3,45%	3.702.069,22	26,55%	28.494.346,66
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,30%	323.998,92	4,70%	5.042.070,39

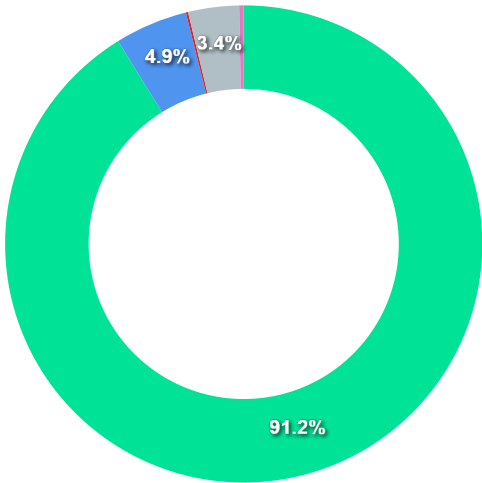
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



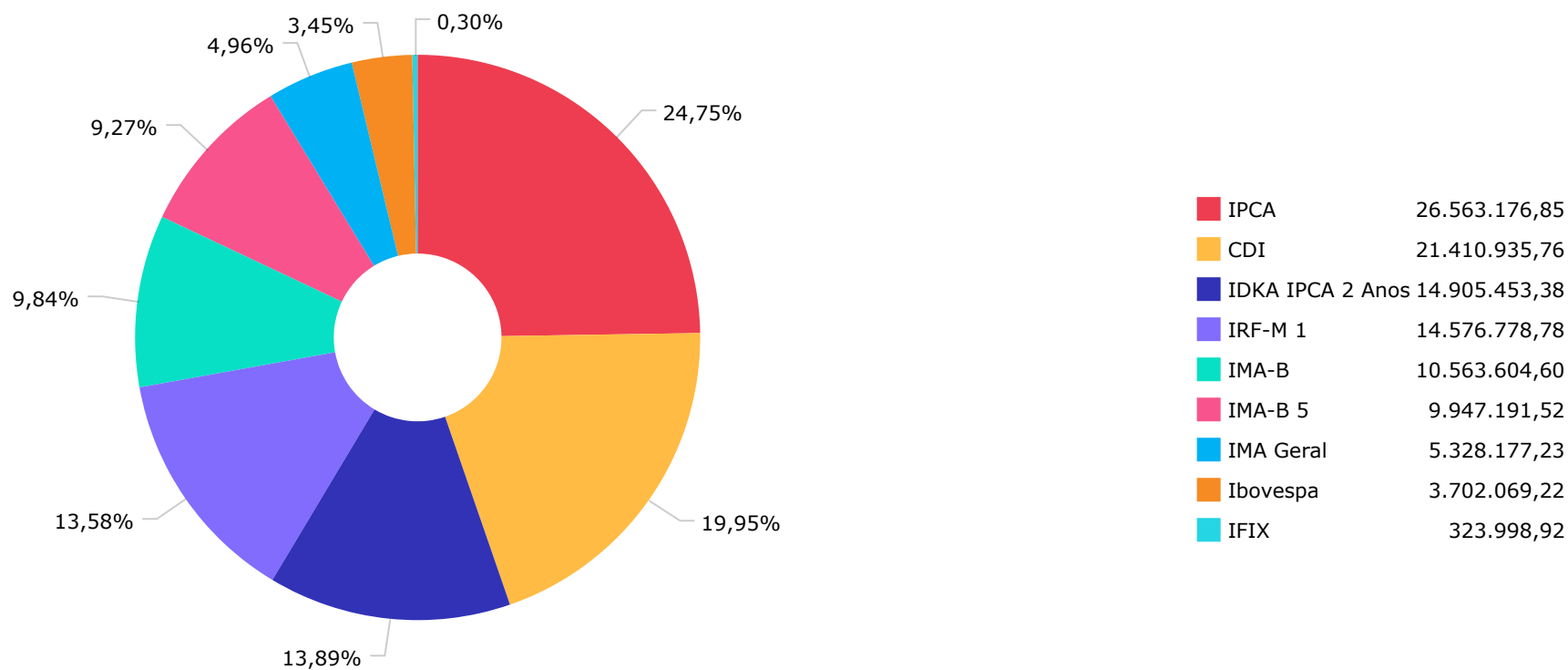
Artigos

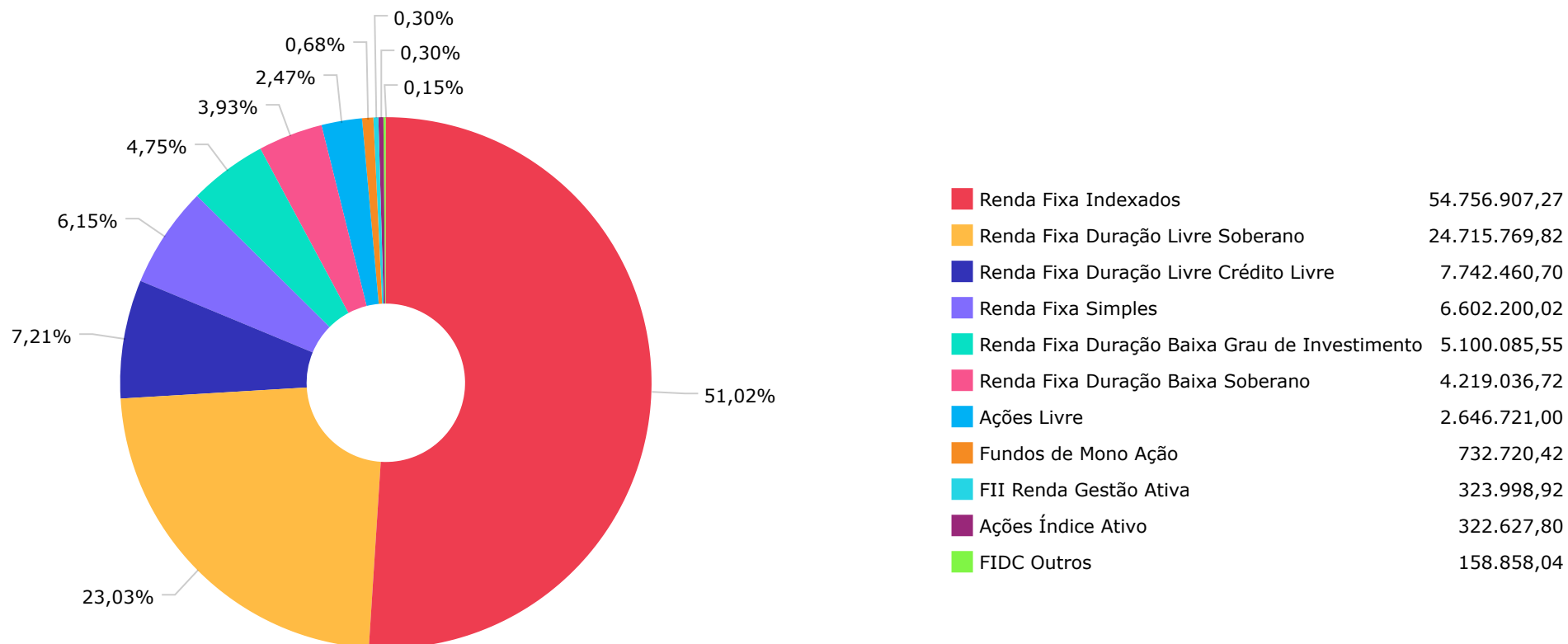


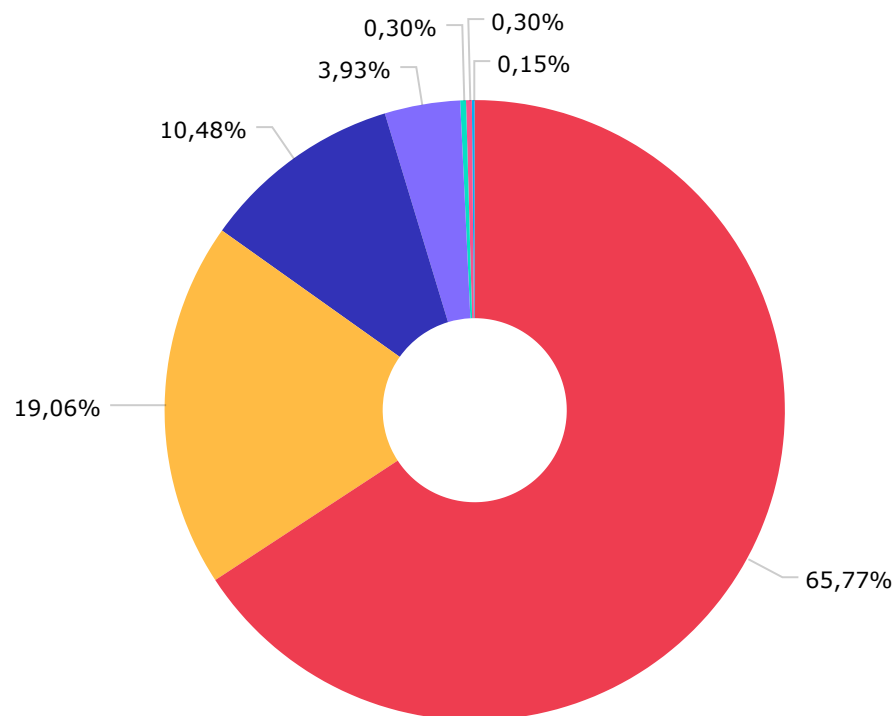
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	107.321.386,26	8º I - Fundos de Ações	3,45%	0,00%	4,00%	30,00%	28.494.346,66
7º I b - FI 100% Títulos TN	91,17%	0,00%	80,00%	100,00%	9.474.088,94	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	10.732.138,63
7º III a - FI Referenciados RF	4,93%	0,00%	7,00%	60,00%	59.103.669,00	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	10.732.138,63
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,15%	0,00%	1,00%	5,00%	5.207.211,27	11º - Fundos Imobiliários	0,30%	0,00%	1,00%	5,00%	5.042.070,39
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.366.069,31	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	21.464.277,25
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.366.069,31						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35		
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
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,89	3,55	2,56	5,42	12,37	27,32	0,01	0,02
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,88	3,51	2,53	5,37	12,27	27,19	0,00	0,00
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80	3,37	2,40	5,25	12,21	27,06	0,06	0,13
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,80	3,20	2,30	4,91	11,23	24,87	0,00	0,01
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	1,55	0,11	0,86	-5,16	-13,48	-61,40	3,32	6,99
IBOVESPA - BENCHMARK	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73		
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-2,27	-7,60	-3,08	8,03	16,95	11,98	6,54	13,78
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-5,15	-8,16	-4,76	7,04	15,65	7,62	6,60	13,89
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-2,92	-10,15	-3,95	5,39	14,12	3,41	6,11	12,87
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-8,25	-9,92	-6,32	9,56	12,46		10,15	21,37
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-6,39	-11,47	-5,63	4,22	3,77	-13,56	7,63	16,08
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,29	1,94	1,12	5,32	8,39	18,52		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,36	1,71	0,97	4,92	8,27	17,88	1,17	2,46
IMA GERAL - BENCHMARK	-0,22	1,41	0,94	4,96	10,96	23,84		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	-0,22	1,79	1,12	5,10	8,22	18,49	0,92	1,93
IMA-B - BENCHMARK	-1,61	-1,44	-1,00	3,93	7,83	17,30		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,64	-1,51	-1,05	3,81	7,65	16,91	1,64	3,46
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79	0,71	-0,39	2,44	4,30	6,94	0,26	0,54
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

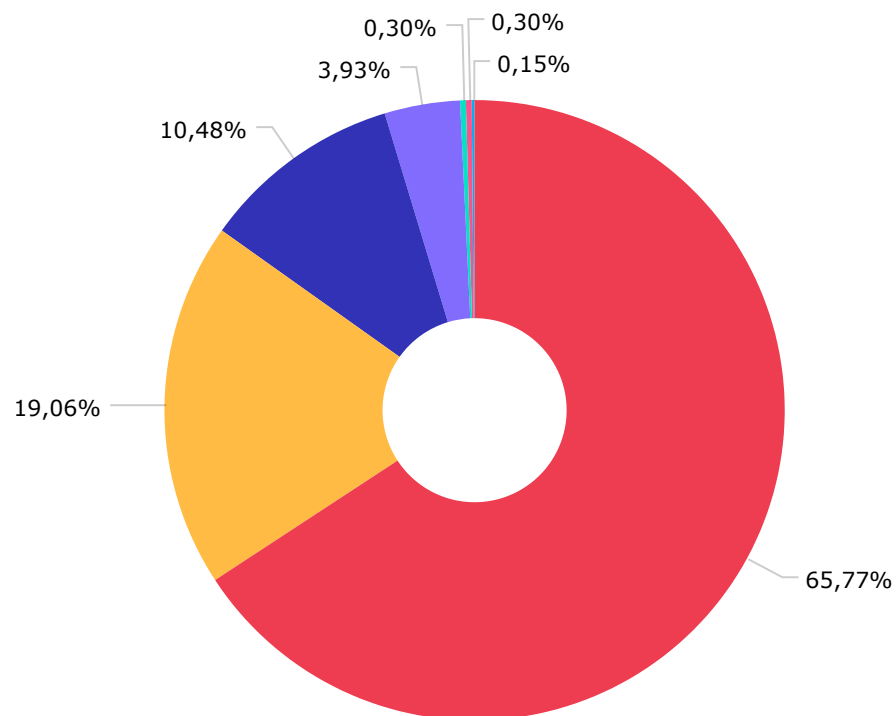
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA - BENCHMARK	0,38	1,80	1,38	2,66	3,69	8,03		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,23	1,36	0,88	5,67	11,40	22,40	1,09	2,30
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,32	1,47	0,81	4,17	10,67	23,58	0,89	1,88
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,58	3,05	2,20	5,03	11,97	26,87		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,58	3,07	2,14	5,00	11,80	26,43	0,32	0,68
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56	3,01	2,12	4,92	11,69	26,19	0,33	0,69
IFIX - BENCHMARK	-0,77	2,12	1,45	7,16	18,32	20,22		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-11,68	37,96	12,50	38,97	0,00	-50,52	9,42	19,84







CAIXA DTVM	70.589.312,99
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	20.458.467,44
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.249.084,35
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	4.219.036,72
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	323.998,92
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	322.627,80
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	158.858,04



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	70.589.312,99
ITAU UNIBANCO S.A.	20.458.467,44
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.249.084,35
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	4.219.036,72
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	323.998,92
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	322.627,80
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	158.858,04

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	105.123.835,70	0,00	0,00	105.639.631,88	515.796,18	515.796,18	0,49% ▲	0,49%	0,86%	0,86%	56,98%	0,85%
Fevereiro	105.639.631,88	7.257.651,08	6.277.539,91	107.455.037,56	835.294,51	1.351.090,69	0,78% ▲	1,28%	1,21%	2,08%	61,54%	0,78%
Março	107.455.037,56	550.000,00	0,00	108.712.083,12	707.045,56	2.058.136,25	0,65% ▲	1,94%	0,56%	2,65%	73,21%	0,64%
Abril	108.712.083,12	1.505.729,19	2.611.056,30	107.321.386,26	-285.369,75	1.772.766,50	-0,26% ▼	1,67%	0,82%	3,50%	47,71%	1,02%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.058.136,25	1,94%	2,65%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

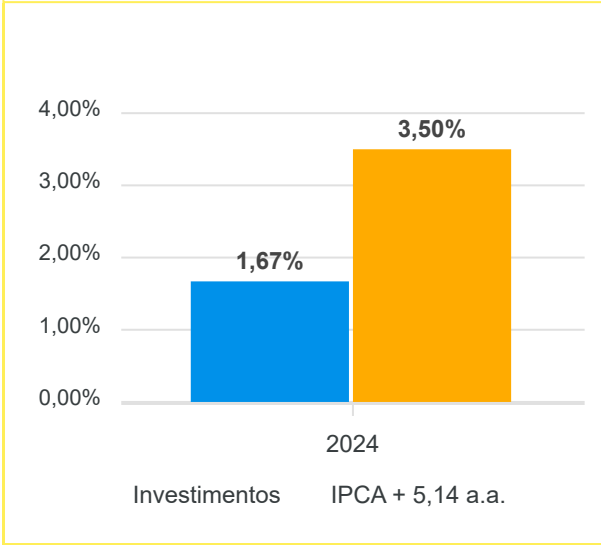
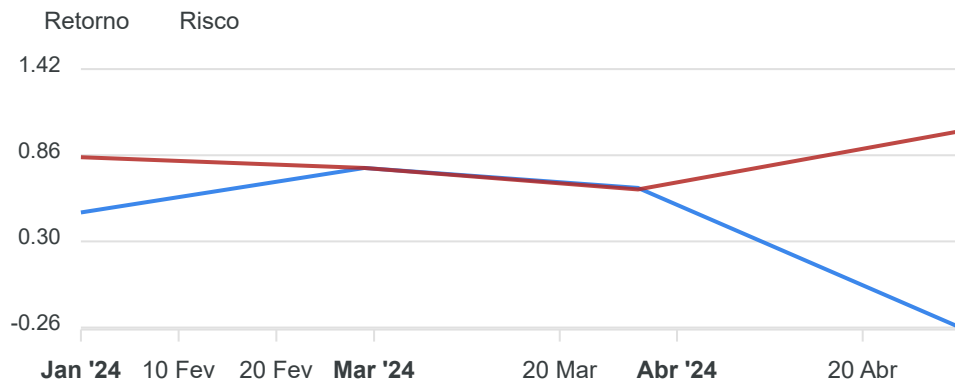
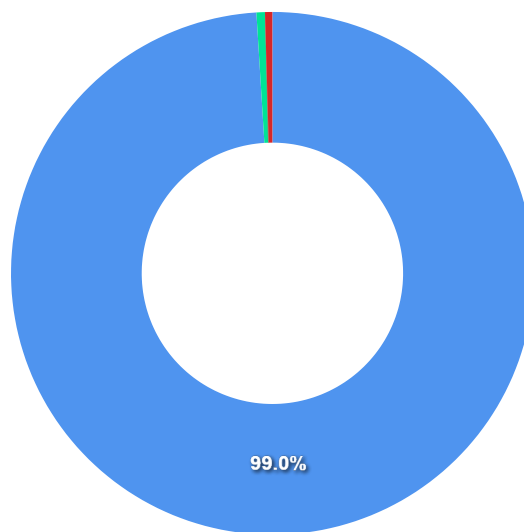


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/04/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	106.274.231,06	99,02
Até D+180	564.298,24	0,53
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	482.856,96	0,45



RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	187.578,00	0,00	0,00	189.077,21	1.499,21	0,80% ▲	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.263.886,22	0,00	0,00	4.287.907,29	24.021,07	0,56% ▲	0,33%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.480.164,69	577.970,30	0,00	5.100.085,55	41.950,56	0,83% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	559.881,43	0,00	0,00	564.298,24	4.416,81	0,79% ▲	0,26%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.881.252,11	0,00	0,00	18.820.716,15	-60.535,96	-0,32% ▼	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.959.619,46	0,00	0,00	14.905.453,38	-54.166,08	-0,36% ▼	1,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.969.180,44	0,00	0,00	9.947.191,52	-21.988,92	-0,22% ▼	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.165.595,70	0,00	0,00	9.999.306,36	-166.289,34	-1,64% ▼	1,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.801.901,90	427.758,89	0,00	10.288.871,49	59.210,70	0,58% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.288.525,40	0,00	0,00	5.330.755,43	42.230,03	0,80% ▲	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.760.515,72	0,00	0,00	7.742.460,70	-18.055,02	-0,23% ▼	1,09%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	5.339.787,85	0,00	0,00	5.328.177,23	-11.610,62	-0,22% ▼	0,92%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	6.357.182,06	0,00	0,00	6.413.122,81	55.940,75	0,88% ▲	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	156.429,21	0,00	0,00	158.858,04	2.428,83	1,55% ▲	3,32%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	3.683.514,52	500.000,00	0,00	4.219.036,72	35.522,20	0,85% ▲	0,01%
	101.855.014,71	1.505.729,19	0,00	103.295.318,12	-65.425,78	-0,06%	0,76%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.185.410,14	0,00	0,00	1.158.512,11	-26.898,03	-2,27% ▼	6,54%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	528.949,65	0,00	0,00	513.502,19	-15.447,46	-2,92% ▼	6,11%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	798.599,56	0,00	0,00	732.720,42	-65.879,14	-8,25% ▼	10,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.041.251,93	0,00	0,00	974.706,70	-66.545,23	-6,39% ▼	7,63%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	340.161,08	0,00	0,00	322.627,80	-17.533,28	-5,15% ▼	6,60%
-	3.894.372,36	0,00	0,00	3.702.069,22	-192.303,14	-4,94%	7,49%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRADESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	2.029.268,32	0,00	2.033.086,01	0,00	3.817,69	0,19% ▲	0,32%
-	2.029.268,32	0,00	2.033.086,01	0,00	3.817,69	0,19%	0,00%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	366.855,92	0,00	0,00	323.998,92	-42.857,00	-11,68% ▼	9,42%
-	366.855,92	0,00	0,00	323.998,92	-42.857,00	-11,68%	9,42%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	566.571,81	0,00	577.970,29	0,00	11.398,48	2,01% ▲	9,59%
	566.571,81	0,00	577.970,29	0,00	11.398,48	2,01%	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

