

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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.263.886,22	3,92%	8.304.571.205,30	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	559.881,43	0,52%	498.760.290,91	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.881.252,11	17,37%	5.431.217.487,91	0,35%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.959.619,46	13,76%	5.081.326.495,59	0,29%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.969.180,44	9,17%	7.792.392.111,13	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.165.595,70	9,35%	5.029.824.301,86	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.801.901,90	9,02%	8.612.056.482,37	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.288.525,40	4,86%	13.231.140.496,66	0,04%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.760.515,72	7,14%	2.398.945.450,00	0,32%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	5.339.787,85	4,91%	1.549.129.506,23	0,34%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	6.357.182,06	5,85%	40.444.383.750,43	0,02%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	3.683.514,52	3,39%	2.408.073.226,30	0,15%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	187.578,00	0,17%	4.354.660.093,34	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.480.164,69	4,12%	16.860.564.075,44	0,03%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	156.429,21	0,14%	29.091.268,29	0,54%	7º V a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.185.410,14	1,09%	328.259.131,39	0,36%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	528.949,65	0,49%	1.336.503.943,21	0,04%	8º I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	798.599,56	0,73%	270.204.400,67	0,30%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.041.251,93	0,96%	240.498.737,16	0,43%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	340.161,08	0,31%	205.683.802,42	0,17%	8º I
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	566.571,81	0,52%	1.470.371.537,25	0,04%	9º III
BRADESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	2.029.268,32	1,87%	206.760.299,57	0,98%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	366.855,92	0,34%	76.547.626,66	0,48%	11º

Investimentos

\$ 108.712.083,12

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 108.712.083,12

Governança (Pró Gestão)

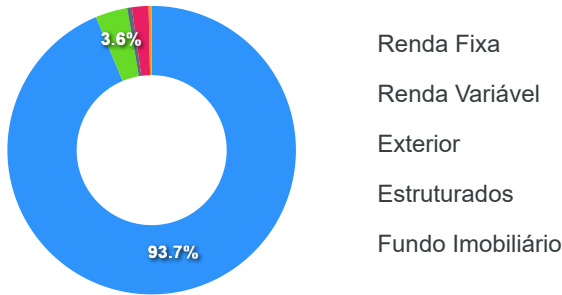


Artigos	Limite (%)		Utilizado		Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	89,25%	97.030.842,81	10,75%	11.681.240,31
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	4,29%	4.667.742,69	55,71%	60.559.507,18
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,14%	156.429,21	4,86%	5.279.174,95
8º I - Fundos de Ações	30,00%	3,58%	3.894.372,36	26,42%	28.719.252,58
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,52%	566.571,81	9,48%	10.304.636,50
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	1,87%	2.029.268,32	8,13%	8.841.939,99
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,34%	366.855,92	4,66%	5.068.748,24

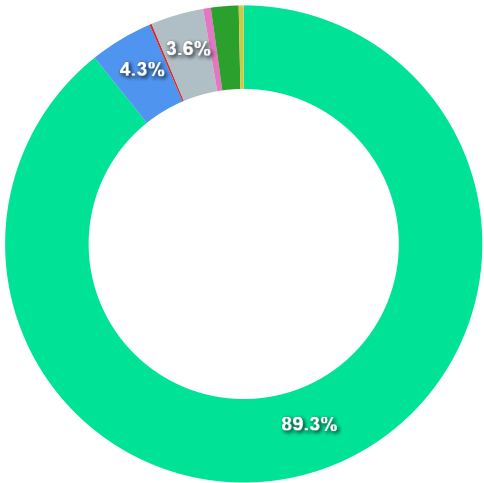
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



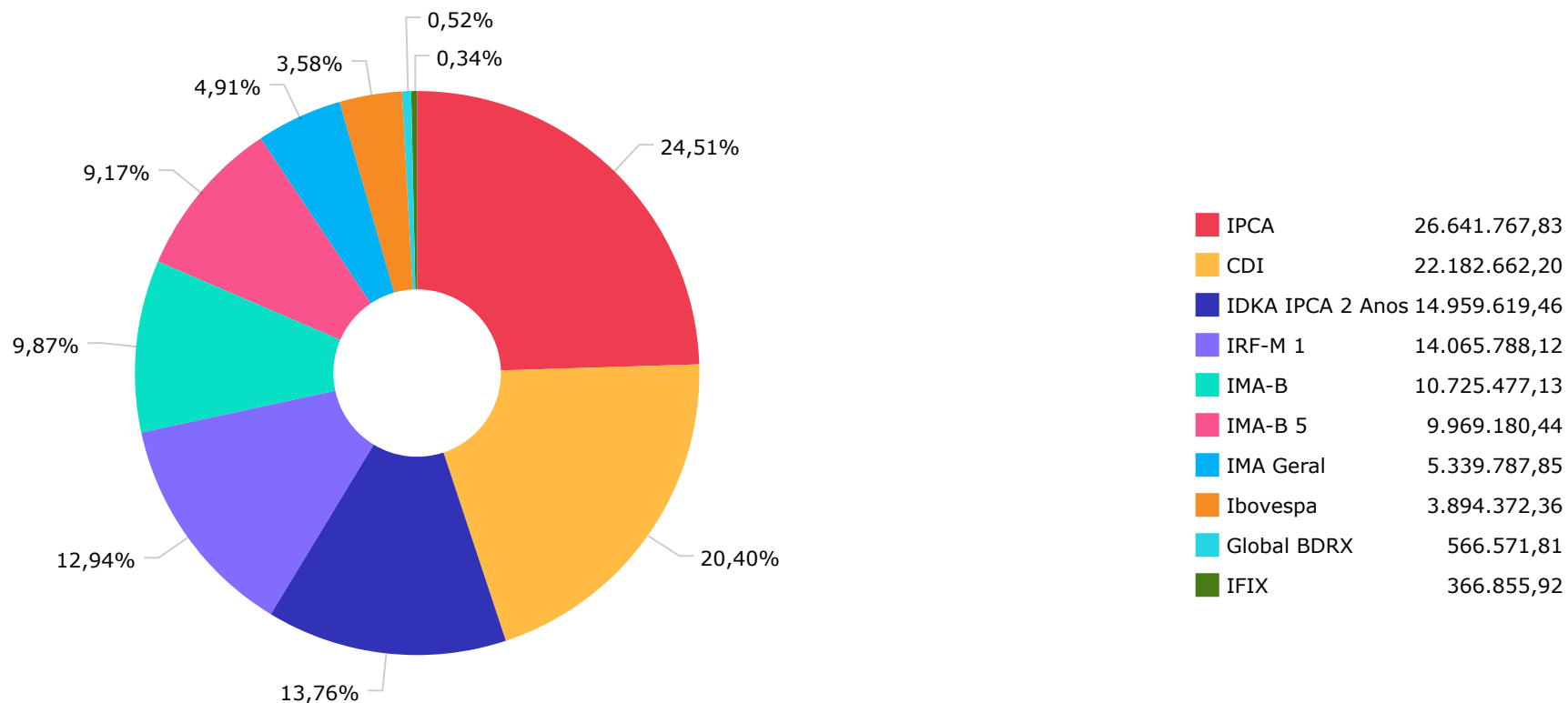
Artigos

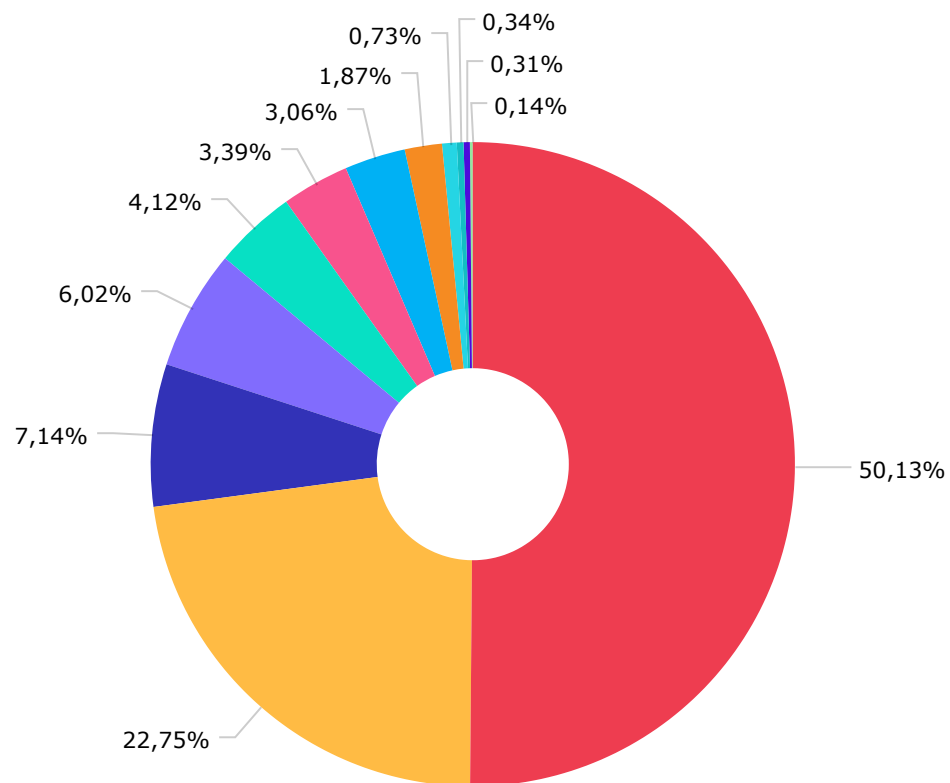


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	108.712.083,12	8º I - Fundos de Ações	3,58%	0,00%	4,00%	30,00%	28.719.252,58
7º I b - FI 100% Títulos TN	89,25%	0,00%	80,00%	100,00%	11.681.240,31	9º III - Ações - BDR Nível I	0,52%	0,00%	1,00%	10,00%	10.304.636,50
7º III a - FI Referenciados RF	4,29%	0,00%	7,00%	60,00%	60.559.507,18	10º I - Fundos Multimercados	1,87%	0,00%	2,00%	10,00%	8.841.939,99
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,14%	0,00%	1,00%	5,00%	5.279.174,95	11º - Fundos Imobiliários	0,34%	0,00%	1,00%	5,00%	5.068.748,24
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.435.604,16	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	21.742.416,62
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.435.604,16						

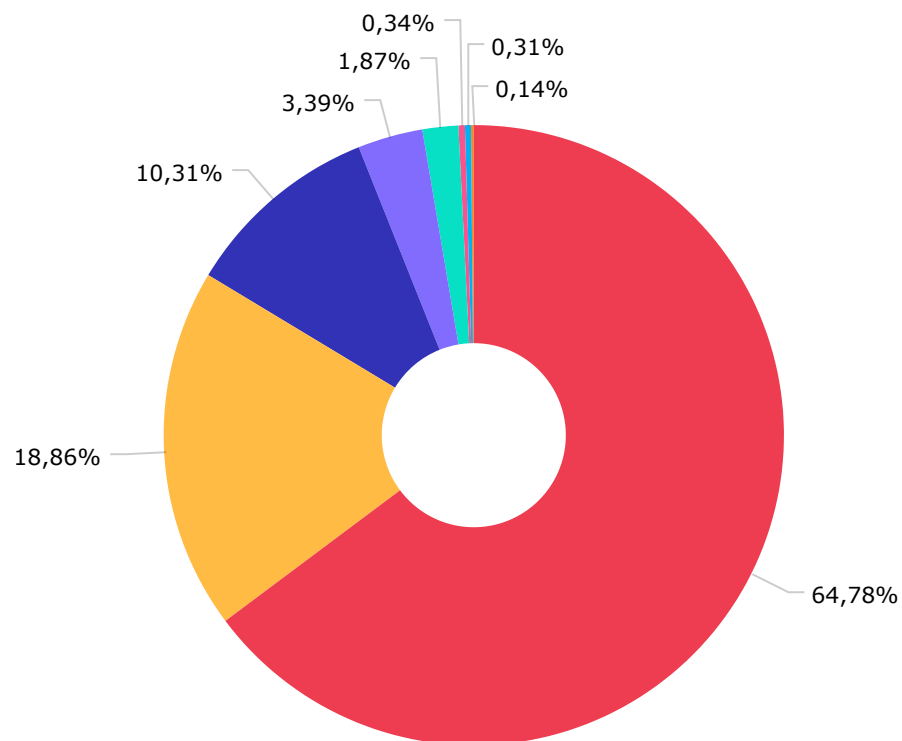
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85	2,65	2,65	5,55	12,40	27,30	0,01	0,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,84	2,63	2,63	5,49	12,36	27,14	0,01	0,02
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,83	2,61	2,61	5,47	12,28	27,05	0,01	0,02
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79	2,55	2,55	5,41	12,25	26,99	0,07	0,15
BRADESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	0,81	2,46	2,46	5,05	12,05	26,29	0,11	0,24
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75	2,38	2,38	5,02	11,27	24,78	0,01	0,02
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,50	-1,42	-1,42	-7,00	-15,14	-62,09	0,73	1,53
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	4,04	15,88	15,88	24,88	34,65	30,56		
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,24	13,93	13,93	22,60	29,68	24,40	5,80	12,22
IBOVESPA - BENCHMARK	-0,71	-4,53	-4,53	9,90	25,74	6,76		
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-4,16	-1,82	-1,82	12,75	25,44		9,63	20,27
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-0,89	-3,17	-3,17	9,72	24,55	2,14	5,72	12,04
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-1,18	-5,46	-5,46	6,70	21,69	4,77	5,55	11,70
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-1,58	-7,45	-7,45	5,40	19,61	-2,02	5,30	11,17
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,83	-5,43	-5,43	3,21	12,93	-17,12	5,56	11,70
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,99	2,24	2,24	5,19	9,48	20,66		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,90	2,08	2,08	5,00	9,45	19,97	0,52	1,10
IMA GERAL - BENCHMARK	0,52	1,64	1,64	5,51	12,59	24,78		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,75	2,01	2,01	4,99	9,42	20,58	0,44	0,93
IMA-B - BENCHMARK	0,08	0,18	0,18	4,94	11,81	20,21		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,06	0,13	0,13	4,84	11,64	19,81	1,08	2,28

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92	-0,08	-0,08	2,08	4,02	7,43	0,20	0,42
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
IPCA - BENCHMARK	0,16	1,42	1,42	2,51	3,93	8,76		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,55	1,59	1,59	5,69	13,03	23,64	0,42	0,88
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,58	1,80	1,80	4,77	11,99	25,10	0,55	1,17
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,84	2,46	2,46	5,42	12,28	27,08		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80	2,47	2,47	5,37	12,08	26,60	0,08	0,18
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80	2,43	2,43	5,30	11,98	26,36	0,09	0,18
IFIX - BENCHMARK	1,43	2,92	2,92	5,87	23,44	22,60		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	15,68	56,20	56,20	20,90	-4,89	-44,85		

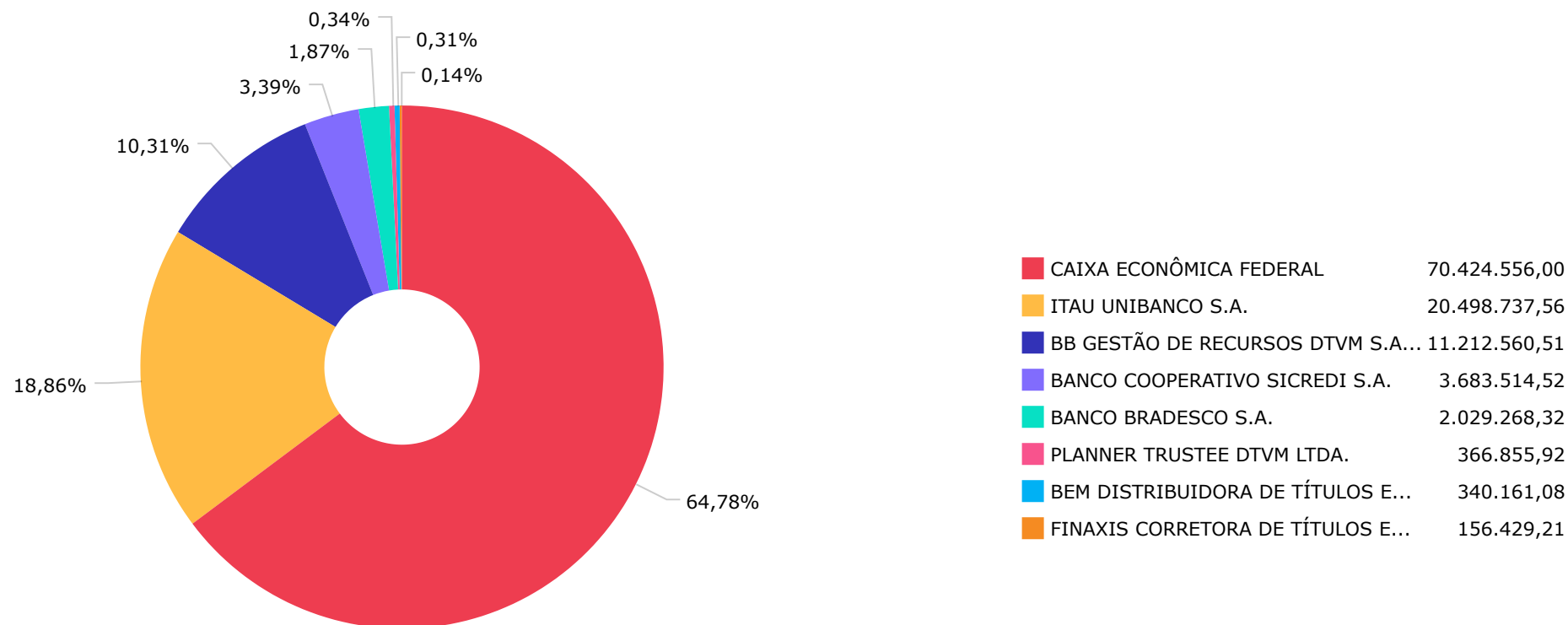




Renda Fixa Indexados	54.499.971,57
Renda Fixa Duração Livre Soberano	24.729.658,94
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	7.760.515,72
Renda Fixa Simples	6.544.760,06
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	4.480.164,69
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	3.683.514,52
Ações Livre	3.322.183,53
Multimercados Livre	2.029.268,32
Fundos de Mono Ação	798.599,56
FII Renda Gestão Ativa	366.855,92
Ações Índice Ativo	340.161,08
FIDC Outros	156.429,21



CAIXA DTVM	70.424.556,00
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	20.498.737,56
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.212.560,51
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	3.683.514,52
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	2.029.268,32
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	366.855,92
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	340.161,08
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	156.429,21



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%

Retorno Acumulado (Períodos)

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

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

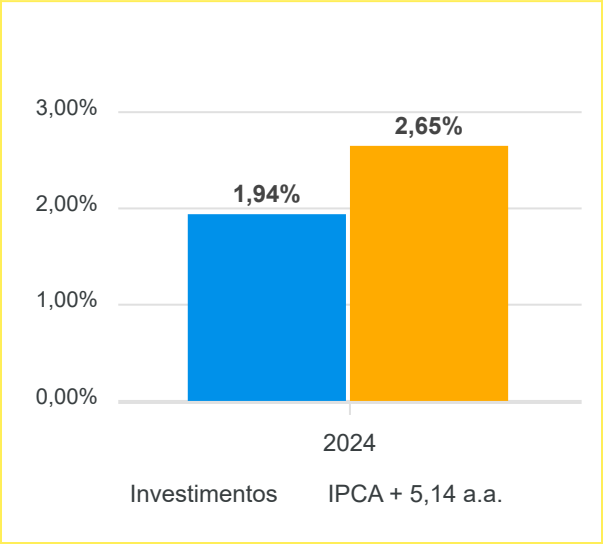
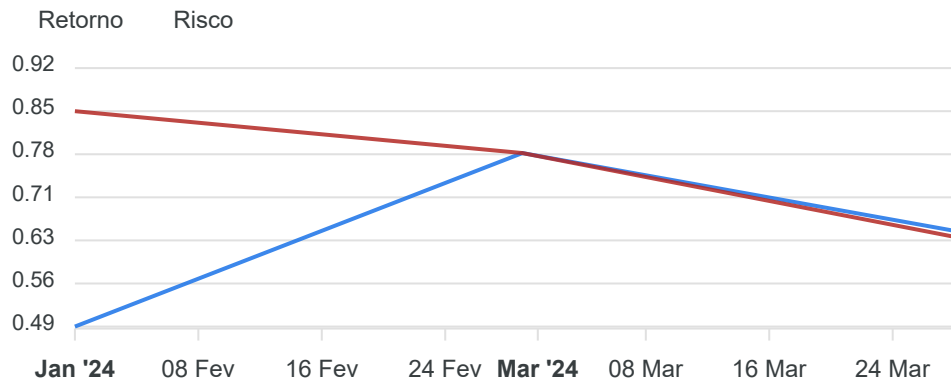
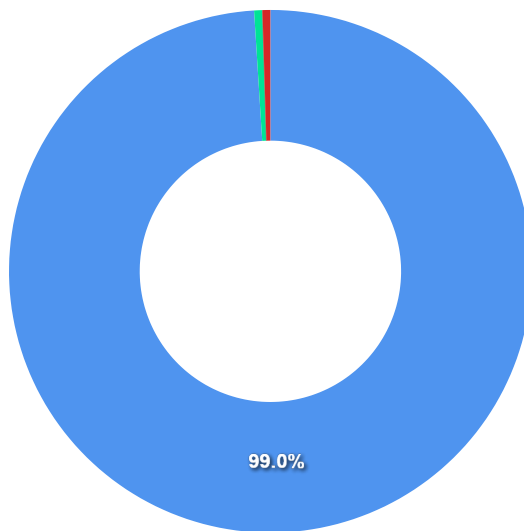


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 28/03/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	107.628.916,56	99,00
Até D+180	559.881,43	0,52
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	523.285,13	0,48



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	186.173,53	0,00	0,00	187.578,00	1.404,47	0,75% ▲	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.229.905,03	0,00	0,00	4.263.886,22	33.981,19	0,80% ▲	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.442.280,71	0,00	0,00	4.480.164,69	37.883,98	0,85% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	554.802,60	0,00	0,00	559.881,43	5.078,83	0,92% ▲	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.772.778,84	0,00	0,00	18.881.252,11	108.473,27	0,58% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.826.470,94	0,00	0,00	14.959.619,46	133.148,52	0,90% ▲	0,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.894.704,04	0,00	0,00	9.969.180,44	74.476,40	0,75% ▲	0,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.159.842,65	0,00	0,00	10.165.595,70	5.753,05	0,06% ▲	1,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.724.457,90	0,00	0,00	9.801.901,90	77.444,00	0,80% ▲	0,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.246.859,34	0,00	0,00	5.288.525,40	41.666,06	0,79% ▲	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.717.875,95	0,00	0,00	7.760.515,72	42.639,77	0,55% ▲	0,42%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	5.299.821,78	0,00	0,00	5.339.787,85	39.966,07	0,75% ▲	0,44%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	5.758.615,82	550.000,00	0,00	6.357.182,06	48.566,24	0,77% ▲	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	157.207,61	0,00	0,00	156.429,21	-778,40	-0,50% ▼	0,73%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	3.652.823,46	0,00	0,00	3.683.514,52	30.691,06	0,84% ▲	0,01%
	100.624.620,20	550.000,00	0,00	101.855.014,71	680.394,51	0,67%	0,40%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.199.509,14	0,00	0,00	1.185.410,14	-14.099,00	-1,18% ▼	5,55%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	537.462,54	0,00	0,00	528.949,65	-8.512,89	-1,58% ▼	5,30%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	833.241,02	0,00	0,00	798.599,56	-34.641,46	-4,16% ▼	9,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.032.656,98	0,00	0,00	1.041.251,93	8.594,95	0,83% ▲	5,56%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	343.200,65	0,00	0,00	340.161,08	-3.039,57	-0,89% ▼	5,72%
-	3.946.070,33	0,00	0,00	3.894.372,36	-51.697,97	-1,31%	6,37%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRADESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	2.013.051,40	0,00	0,00	2.029.268,32	16.216,92	0,81% ▲	0,11%
-	2.013.051,40	0,00	0,00	2.029.268,32	16.216,92	0,81%	0,11%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	317.141,80	0,00	0,00	366.855,92	49.714,12	15,68% ▲	-
-	317.141,80	0,00	0,00	366.855,92	49.714,12	15,68%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	554.153,83	0,00	0,00	566.571,81	12.417,98	2,24% ▲	5,80%
	554.153,83	0,00	0,00	566.571,81	12.417,98	2,24%	0,00%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENTA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	183.216,25	0,00	0,00	187.578,00	4.361,75	2,38% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.162.805,30	0,00	0,00	4.263.886,22	101.080,92	2,43% ▲
BB PERFIL FIC RENTA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.364.693,06	0,00	0,00	4.480.164,69	115.471,63	2,65% ▲
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	560.314,06	0,00	15.816,67	559.881,43	15.384,04	2,75% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIXA	15.885.053,66	2.689.802,72	0,00	18.881.252,11	306.395,73	1,65% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	11.993.389,03	2.689.802,72	0,00	14.959.619,46	276.427,71	1,88% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	9.773.085,55	0,00	0,00	9.969.180,44	196.094,89	2,01% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	14.148.076,86	0,00	4.000.000,00	10.165.595,70	17.518,84	0,12% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	9.565.587,33	0,00	0,00	9.801.901,90	236.314,57	2,47% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	5.156.901,70	0,00	0,00	5.288.525,40	131.623,70	2,55% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIXA	7.638.755,82	0,00	0,00	7.760.515,72	121.759,90	1,59% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENTA FIXA I	5.234.722,66	0,00	0,00	5.339.787,85	105.065,19	2,01% ▲
ITAÚ SOBERANO FIC RENTA FIXA SIMPLES	5.128.347,99	1.089.022,82	0,00	6.357.182,06	139.811,25	2,25% ▲
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	158.682,87	0,00	0,00	156.429,21	-2.253,66	-1,42% ▼
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENTA FIXA	2.800.367,52	800.000,00	0,00	3.683.514,52	83.147,00	2,31% ▲
	96.753.999,66	7.268.628,26	4.015.816,67	101.855.014,71	1.848.203,46	1,85%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.253.806,24	0,00	0,00	1.185.410,14	-68.396,10	-5,46% ▼
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	571.540,29	0,00	0,00	528.949,65	-42.590,64	-7,45% ▼
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	813.391,88	0,00	0,00	798.599,56	-14.792,32	-1,82% ▼
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	530.934,67	539.022,82	0,00	1.041.251,93	-28.705,56	-2,68% ▼
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	351.303,19	0,00	0,00	340.161,08	-11.142,11	-3,17% ▼
	3.520.976,27	539.022,82	0,00	3.894.372,36	-165.626,73	-4,08%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRADESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	1.980.558,39	0,00	0,00	2.029.268,32	48.709,93	2,46% ▲
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.128.687,90	0,00	1.183.677,61	0,00	54.989,71	4,87% ▲
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1.007.467,74	0,00	1.078.045,63	0,00	70.577,89	7,01% ▲
	4.116.714,03	0,00	2.261.723,24	2.029.268,32	174.277,53	4,23%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	234.856,36	0,00	0,00	366.855,92	131.999,56	56,20% ▲
	234.856,36	0,00	0,00	366.855,92	131.999,56	56,20%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES GLOBAIS INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	497.289,38	0,00	0,00	566.571,81	69.282,43	13,93% ▲
	497.289,38	0,00	0,00	566.571,81	69.282,43	13,93%

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

