

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	10.996.436,95	11,08%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.879.159,54	1,89%	6.756.075.412,20	0,03%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	548.817,55	0,55%	5.056.024.851,42	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	818.365,56	0,82%	1.161.626.272,21	0,07%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.360.133,17	2,38%	206.199.861,53	1,14%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.442.490,09	1,45%	5.183.551.580,62	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	761.769,25	0,77%	4.827.216.534,64	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.720.638,13	1,73%	7.735.992.731,60	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.304.121,64	13,40%	4.738.343.434,12	0,28%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.136.160,24	7,19%	8.588.764.215,21	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.882,31	0,04%	11.874.033.922,49	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.098.090,70	3,12%	2.247.094.886,70	0,14%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	795.247,30	0,80%	288.910.967,43	0,28%	7º I b
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	16.349.791,62	16,47%	741.289.605,03	2,21%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.047.664,36	16,16%	11.377.255.349,80	0,14%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.705.697,22	1,72%	131.188.850,81	1,30%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.302.764,41	1,31%	1.251.851.127,76	0,10%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.169,37	0,00%	2.900.137.907,64	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.689.389,41	1,70%	712.088.894,91	0,24%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.867.407,41	2,89%	233.849.086,93	1,23%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.829.229,12	1,84%	371.277.783,63	0,49%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	897.569,17	0,90%	1.327.414.389,89	0,07%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.266.161,62	3,29%	593.207.929,74	0,55%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.191.570,30	2,21%	239.194.195,73	0,92%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.241.404,27	1,25%	1.422.830.590,23	0,09%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.761.123,59	1,77%	1.483.685.323,72	0,12%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	761.989,61	0,77%	118.689.573,90	0,64%	8º I

Investimentos

\$ 99.279.189,39

Disponibilidades Financeiras

\$ 48.558,50

Total Carteira

\$ 99.327.747,89

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	337.909,24	0,34%	180.124.070,10	0,19%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	214.065,11	0,22%	70.233.368,69	0,30%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.914.971,13	1,93%	2.311.782.090,34	0,08%	9º III

Investimentos

 99.279.189,39

Disponibilidades Financeiras

 48.558,50

Total Carteira

 99.327.747,89

Governança (Pró Gestão)



Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,0200%	29	4.537,884795	131.598,66
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.857,144409	97.142,89
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.912,459727	240.710,53
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	5.207,192053	760.250,04
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	5.015,934619	1.760.593,05
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	5.076,513395	365.508,96
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.367,499503	654.834,94
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	5.322,306219	377.883,74
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	5.226,276882	763.036,42
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	5.161,282768	634.837,78
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	5.197,244757	634.063,86
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	5.125,687303	635.585,23
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	5.190,020821	762.933,06
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.413,25536	16.239,77
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.561,957631	105.677,19
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	5.090,4541	351.241,33
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.409,950807	127.888,57
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	5.234,357462	1.879.134,33
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	5.203,556645	697.276,59

Investimentos

\$ 99.279.189,39

Disponibilidades Financeiras

\$ 48.558,50

Total Carteira

\$ 99.327.747,89

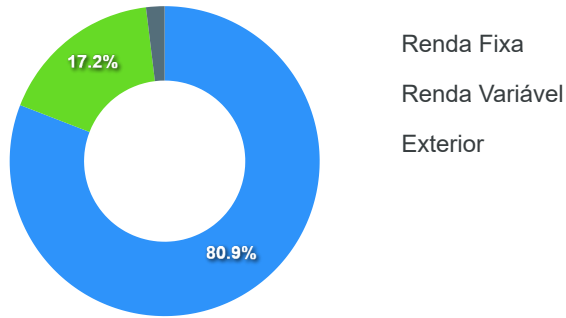
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,07%	10.996.436,95 88,93%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	34,13%	33.902.875,48 65,87%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	35,65%	35.407.086,98 24,35%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,17%	17.057.818,85 12,83%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,93%	1.914.971,13 8,07%

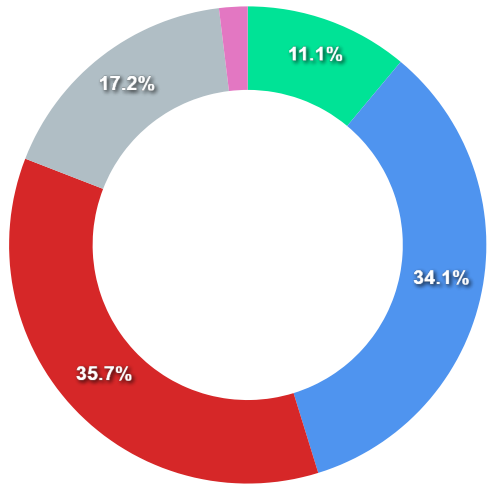
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



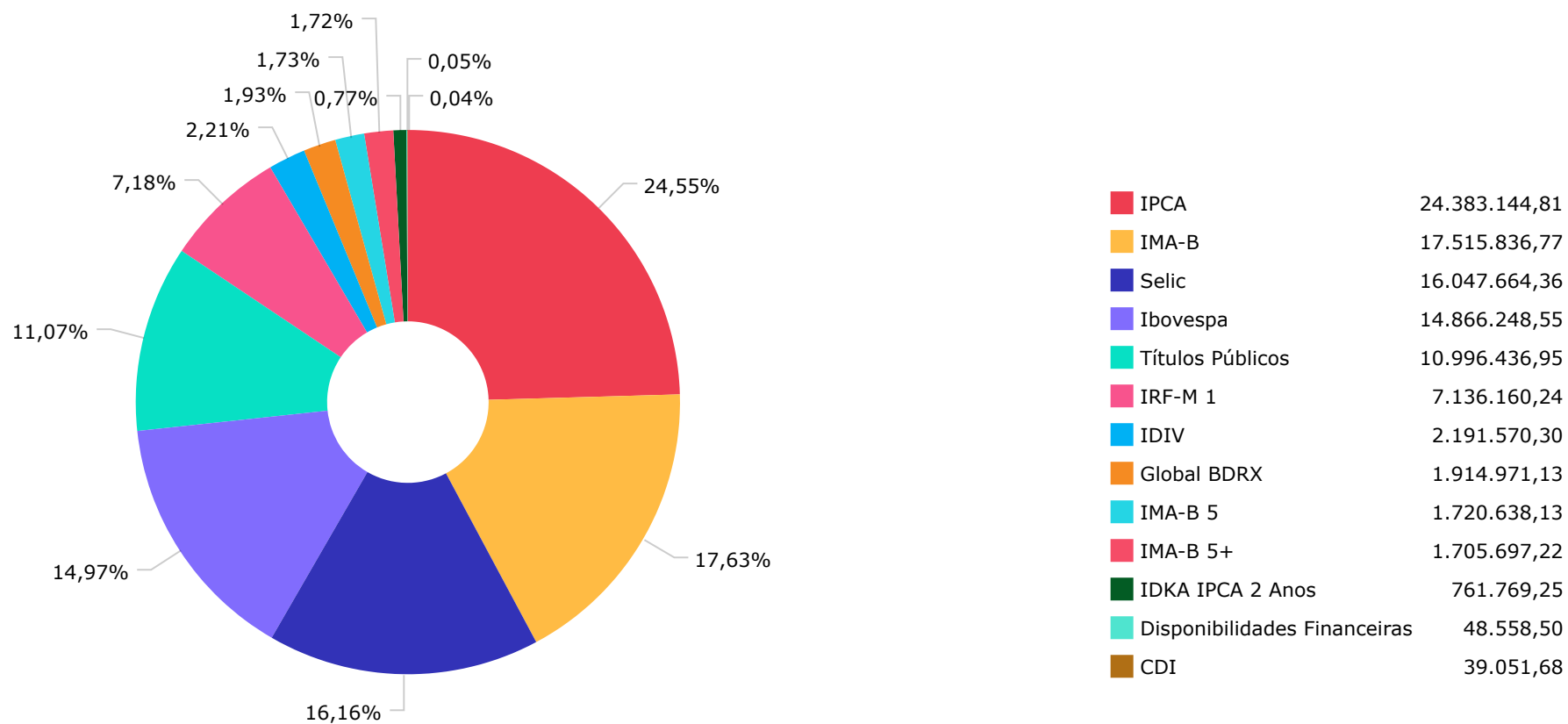
Artigos

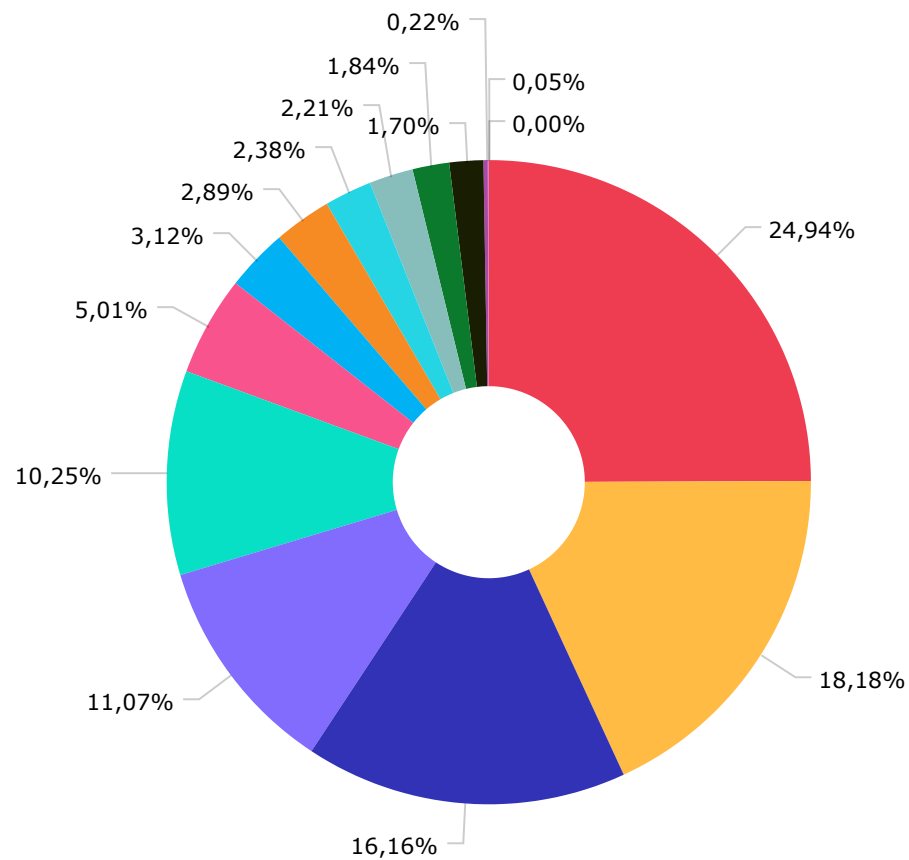


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	11,07%	0,00%	12,00%	100,00%	88.331.310,94	8º I - Fundos de Ações	17,17%	0,00%	20,00%	30,00%	12.740.505,52
7º I b - FI 100% Títulos TN	34,13%	0,00%	24,00%	100,00%	65.424.872,41	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	29.798.324,37
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	99.327.747,89	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9.932.774,79
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.966.387,39	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	9.932.774,79
7º III a - FI Referenciados RF	35,65%	0,00%	33,00%	60,00%	24.189.561,75	9º III - Ações - BDR Nível I	1,93%	0,00%	2,00%	10,00%	8.017.803,66
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	59.596.648,73	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	9.932.774,79
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	19.865.549,58	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.966.387,39
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.966.387,39	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.966.387,39
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.966.387,39	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.966.387,39
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.966.387,39	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.966.387,39

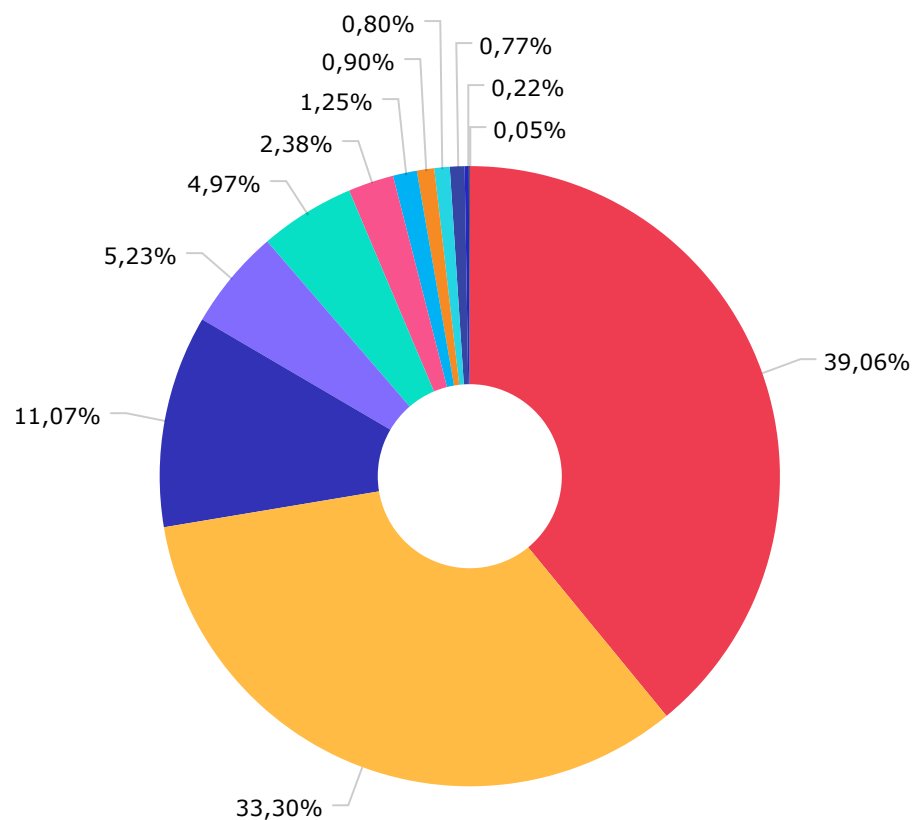
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	3,76	2,69	5,73	13,16	28,31	0,04	0,09
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80	3,37	2,40	5,25	12,21	27,06	0,06	0,13
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	0,57	16,54	11,23	27,60	36,08	41,13		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,80	15,90	10,85	26,54	34,38	38,14	8,29	17,47
IBOVESPA - BENCHMARK	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73		
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-1,50	-5,62	-1,11	11,70	20,72	13,22	6,21	13,07
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	-1,74	-6,26	-1,50	11,27	20,56	16,79	6,08	12,81
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,02	0,40	2,75	22,02	20,43	18,88	5,49	11,56
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-2,75	-5,98	-1,82	10,71	18,33	13,09	6,27	13,21
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,28	-8,03	-4,82	7,93	17,38	3,78	5,96	12,55
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-5,02	-7,75	-3,76	7,56	15,59	4,95	6,46	13,61
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-5,67	-7,21	-3,91	8,95	13,79	6,36	6,86	14,45
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-4,78	-7,56	-3,73	8,85	13,28	4,51	6,83	14,38
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-6,73	-9,55	-5,50	6,62	10,25	5,37	7,92	16,69
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-6,39	-11,47	-5,63	4,22	3,77	-13,56	7,63	16,08
IDIV - BENCHMARK	-0,56	-4,35	-0,87	13,19	21,76	24,83		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,66	-4,61	-1,12	12,35	20,14	21,79	5,84	12,29
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-B - BENCHMARK	-1,61	-1,44	-1,00	3,93	7,83	17,30		
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-1,49	-1,39	-0,89	4,03	7,83	17,25	1,54	3,24

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
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
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
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
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-2,91	-4,38	-2,95	2,77	6,84	15,52		
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-2,96	-4,52	-3,07	2,56	6,46	14,78	2,50	5,28
IPCA - BENCHMARK	0,38	1,80	1,38	2,66	3,69	8,03		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28	2,70	1,84	4,81	12,62	25,48	0,47	0,98
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,23	1,36	0,88	5,67	11,40	22,40	1,09	2,30
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,38	1,14	0,69	4,53	11,00	23,19	0,98	2,07
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,32	1,47	0,81	4,17	10,67	23,58	0,89	1,88
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,35	1,01	0,69	4,59	9,89	21,82	0,93	1,95
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,79	0,95	0,39	5,29	7,68		1,44	3,04
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
SELIC - BENCHMARK	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35		
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,87	3,45	2,48	5,28	12,04	26,72	0,00	0,01

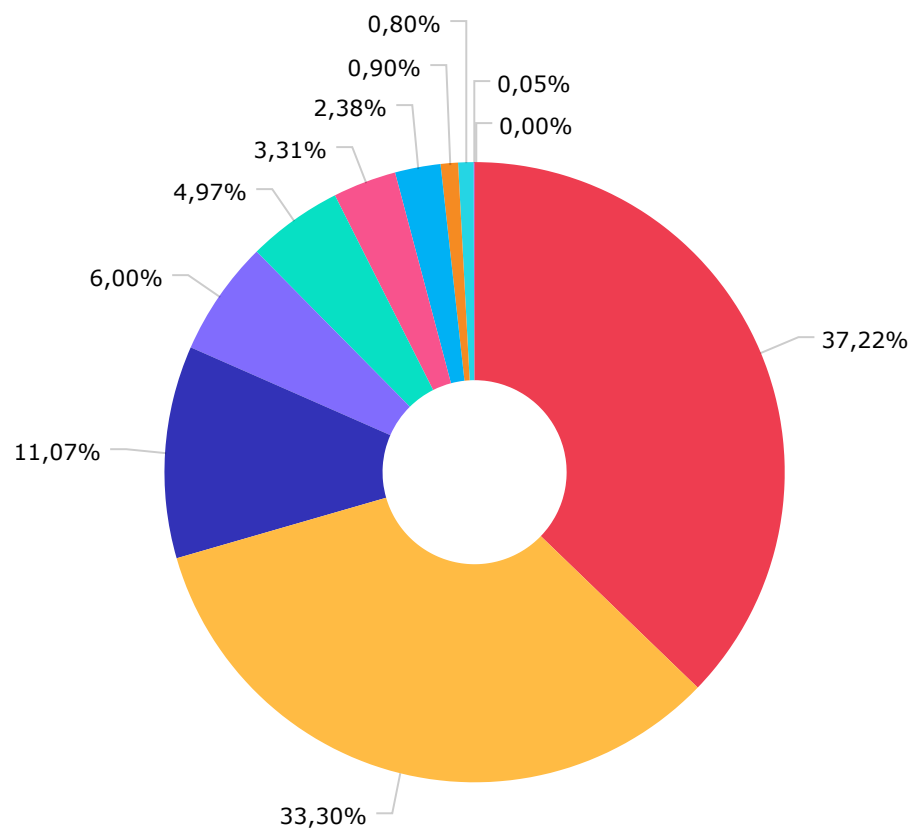




Renda Fixa Indexados	24.774.271,22
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	18.055.488,84
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	16.047.664,36
Títulos Públicos	10.996.436,95
Ações Livre	10.181.128,63
Renda Fixa Duração Livre Soberano	4.973.144,80
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	3.098.090,70
Ações Indexados	2.867.407,41
Renda Fixa Duração Alta Soberano	2.360.133,17
Ações Dividendos	2.191.570,30
Ações Índice Ativo	1.829.229,12
Ações Sustentabilidade/Governança	1.689.389,41
Ações Valor/Crescimento	214.065,11
Disponibilidades Financeiras	48.558,50
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.169,37



BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	38.799.789,73
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	33.078.529,12
TESOURO NACIONAL	10.996.436,95
ITAU UNIBANCO S.A.	5.197.123,53
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	4.935.732,06
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S....	2.360.133,17
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.241.404,27
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	897.569,17
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	796.416,67
ITAÚ DTVM S.A.	761.989,61
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	214.065,11
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	48.558,50



BANCO BRADESCO S.A.	36.970.560,61
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	33.078.529,12
TESOURO NACIONAL	10.996.436,95
ITAU UNIBANCO S.A.	5.959.113,14
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	4.935.732,06
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.284.698,50
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	2.360.133,17
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	897.569,17
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	795.247,30
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	48.558,50
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	1.169,37

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	95.999.136,54	1.530.719,12	81.000,00	97.025.811,90	-423.043,76	-423.043,76	-0,43% ▼	-0,43%	0,85%	0,85%	-50,59%	2,35%
Fevereiro	97.025.811,90	855.842,25	68.000,00	98.905.748,95	1.092.094,80	669.051,04	1,12% ▲	0,68%	1,20%	2,06%	33,01%	2,30%
Março	98.905.748,95	18.537.508,23	17.324.999,23	100.722.697,45	604.439,50	1.273.490,54	0,60% ▲	1,29%	0,55%	2,62%	49,24%	1,60%
Abril	100.722.697,45	4.446.055,88	5.087.843,25	99.279.189,39	-801.720,69	471.769,85	-0,80% ▼	0,48%	0,81%	3,45%	13,91%	1,87%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.273.490,54	1,29%	2,62%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

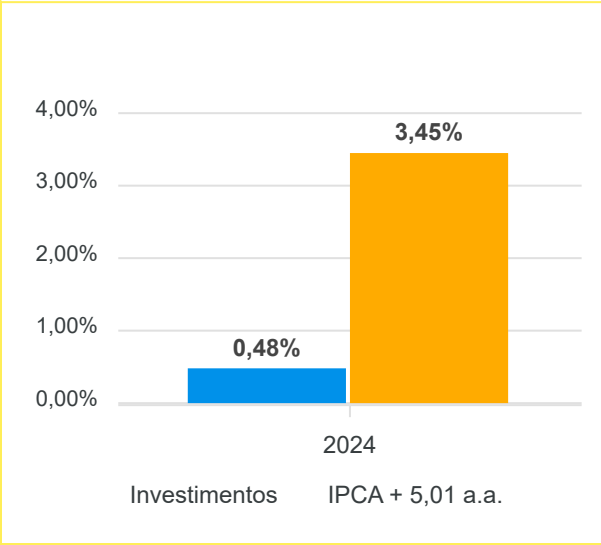
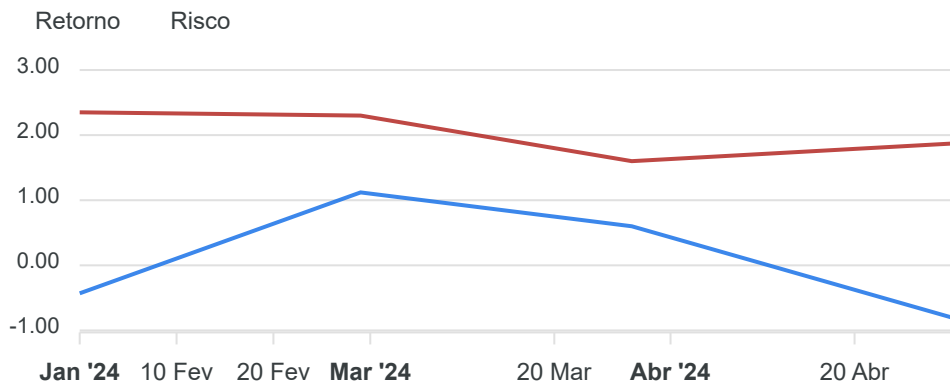
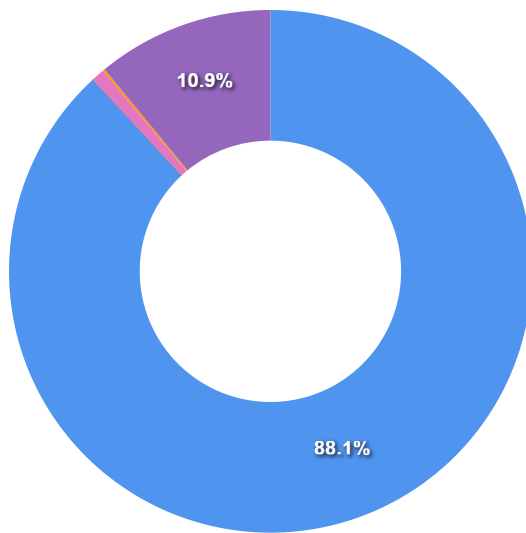


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/04/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	87.512.945,38	88,15
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	818.365,56	0,82
Até D+3600	131.598,66	0,13
Acima D+3600	10.864.838,29	10,94
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	10.926.741,54	0,00	0,00	10.996.436,95	69.695,41	0,64% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.873.820,47	0,00	0,00	1.879.159,54	5.339,07	0,28% ▲	0,47%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	557.925,72	0,00	0,00	548.817,55	-9.108,17	-1,63% ▼	1,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	824.879,50	0,00	0,00	818.365,56	-6.513,94	-0,79% ▼	1,44%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.395.810,42	0,00	0,00	2.360.133,17	-35.677,25	-1,49% ▼	1,54%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	16.412.045,33	0,00	0,00	16.349.791,62	-62.253,71	-0,38% ▼	0,98%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.632.184,25	4.302.592,38	0,00	16.047.664,36	112.887,73	0,71% ▲	0,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.757.810,67	0,00	0,00	1.705.697,22	-52.113,45	-2,96% ▼	2,50%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.447.129,79	0,00	0,00	1.442.490,09	-4.639,70	-0,32% ▼	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	764.537,51	0,00	0,00	761.769,25	-2.768,26	-0,36% ▼	1,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.724.441,72	0,00	0,00	1.720.638,13	-3.803,59	-0,22% ▼	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.525.370,37	0,00	0,00	13.304.121,64	-221.248,73	-1,64% ▼	1,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.094.599,07	91,50	0,00	7.136.160,24	41.469,67	0,58% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.582,21	0,00	0,00	37.882,31	300,10	0,80% ▲	0,06%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.325.284,86	0,00	0,00	1.302.764,41	-22.520,45	-1,70% ▼	1,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.105.315,28	0,00	0,00	3.098.090,70	-7.224,58	-0,23% ▼	1,09%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	798.019,15	0,00	0,00	795.247,30	-2.771,85	-0,35% ▼	0,93%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.234,29	143.372,00	144.700,00	1.169,37	263,08	0,18% ▲	0,04%
	76.205.732,15	4.446.055,88	144.700,00	80.306.399,41	-200.688,62	-0,25%	0,76%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.715.170,37	0,00	0,00	1.689.389,41	-25.780,96	-1,50% ▼	6,21%
BRADERCO IBOVESPA PLUS FIAÇÕES	2.918.083,08	0,00	0,00	2.867.407,41	-50.675,67	-1,74% ▼	6,08%
BRADERCO SELECTION FIAÇÕES	1.960.826,99	0,00	0,00	1.829.229,12	-131.597,87	-6,71% ▼	7,92%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	968.044,42	0,00	0,00	897.569,17	-70.475,25	-7,28% ▼	5,96%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.438.803,59	0,00	0,00	3.266.161,62	-172.641,97	-5,02% ▼	6,46%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	2.206.086,06	0,00	0,00	2.191.570,30	-14.515,76	-0,66% ▼	5,84%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	1.315.998,32	0,00	0,00	1.241.404,27	-74.594,05	-5,67% ▼	6,86%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.779.290,24	0,00	0,00	1.761.123,59	-18.166,65	-1,02% ▼	5,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	800.241,08	0,00	0,00	761.989,61	-38.251,47	-4,78% ▼	6,83%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	360.979,00	0,00	0,00	337.909,24	-23.069,76	-6,39% ▼	7,63%
SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES	220.111,38	0,00	0,00	214.065,11	-6.046,27	-2,75% ▼	6,27%
-	17.683.634,53	0,00	0,00	17.057.818,85	-625.815,68	-3,54%	6,39%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1.133.479,94	0,00	1.118.648,05	0,00	-14.831,89	-1,31% ▼	5,35%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.899.740,32	0,00	0,00	1.914.971,13	15.230,81	0,80% ▲	8,29%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.504.280,42	0,00	1.506.858,13	0,00	2.577,71	0,17% ▲	5,53%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	978.801,46	0,00	985.270,74	0,00	6.469,28	0,66% ▲	8,76%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.317.028,63	0,00	1.332.366,33	0,00	15.337,70	1,16% ▲	6,85%
	6.833.330,77	0,00	4.943.143,25	1.914.971,13	24.783,61	0,36%	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

