

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 TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	779.945,55	1,02%	2.697.458.581,89	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.267.443,21	6,88%	5.431.217.487,91	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.866.732,06	12,89%	7.792.392.111,13	0,13%	7º I b
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	1.062.043,76	1,39%	223.702.594,93	0,47%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.265.854,18	5,57%	2.398.945.450,00	0,18%	7º I b
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.161.434,57	1,52%	148.839.077,17	0,78%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.165.807,38	1,52%	4.354.660.093,34	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.202.997,03	17,25%	10.645.688.775,75	0,12%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	12.470.901,17	16,30%	428.881.205,20	2,91%	7º III a
LF BRADESCO 05/02/2027 IPCA + 5,71%	2.546.060,33	3,33%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 20/10/2025 IPCA + 6,22%	2.628.869,93	3,44%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 21/07/2025 IPCA + 5,68%	1.069.582,01	1,40%	0,00		7º IV
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	81.656,55	0,11%	29.091.268,29	0,28%	7º V a
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	122.820,59	0,16%	237.993.746,59	0,05%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1.921.938,70	2,51%	845.941.434,73	0,23%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.067.294,51	1,39%	1.507.978.500,81	0,07%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.051.729,66	1,37%	446.896.811,40	0,24%	8º I
MAG BRASIL FI AÇÕES	8.413.347,41	10,99%	311.082.786,21	2,70%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	380.054,57	0,50%	205.683.802,42	0,18%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.002.170,96	1,31%	293.755.946,84	0,34%	8º I
QLZ MOS FI AÇÕES	2.842.686,25	3,71%	91.131.601,98	3,12%	8º I
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.770.133,76	2,31%	89.752.179,26	1,97%	8º I
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	511.164,47	0,67%	107.670.015,37	0,47%	10º II
HAZ FII - ATCR11	1.609.145,95	2,10%	0,00		11º
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	261.087,06	0,34%	0,00		11º

Investimentos

\$ 76.522.901,62

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.604.970,61

Total Carteira

\$ 78.127.872,23

Governança (Pró Gestão)

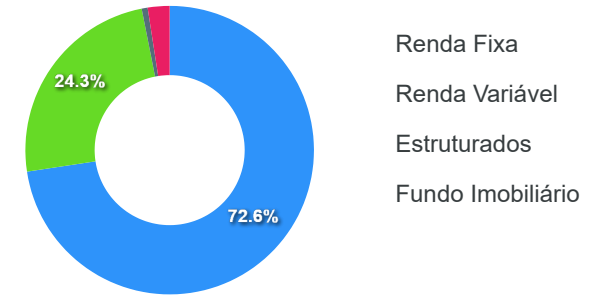
📊 NIVEL 1 14/06/2026

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	29,28% 22.403.453,33	70,72% 54.119.448,29
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	35,07% 26.839.705,58	29,93% 22.900.180,47
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	8,16% 6.244.512,27	11,84% 9.060.068,05
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,11% 81.656,55	4,89% 3.744.488,53
8º I - Fundos de Ações	35,00%	24,27% 18.572.176,41	10,73% 8.210.839,16
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,67% 511.164,47	4,33% 3.314.980,61
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	2,44% 1.870.233,01	2,56% 1.955.912,07

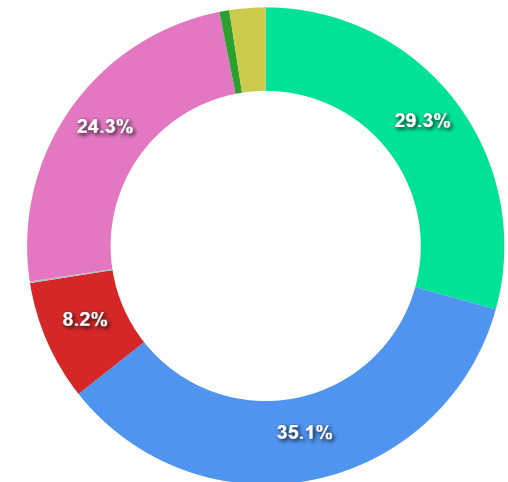
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 1 14/06/2026

Segmentos



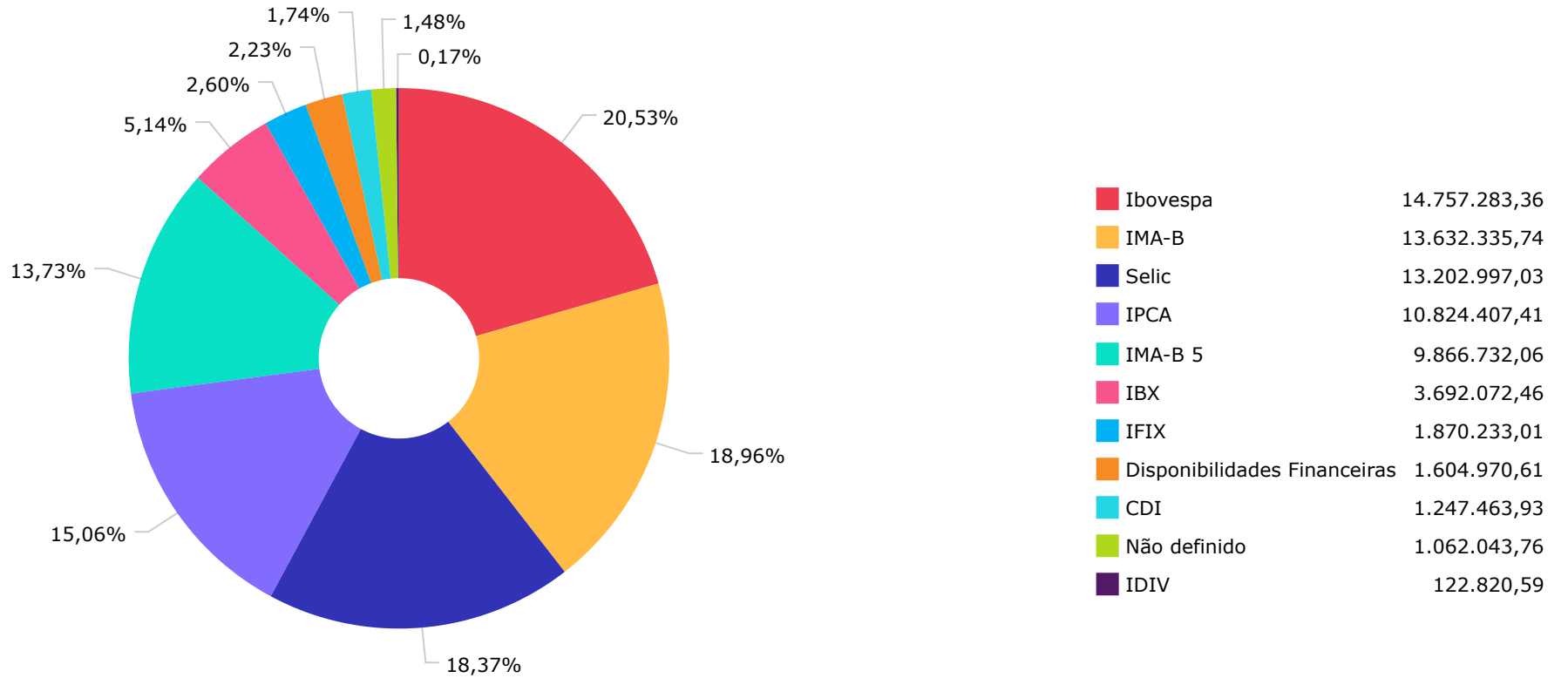
Artigos

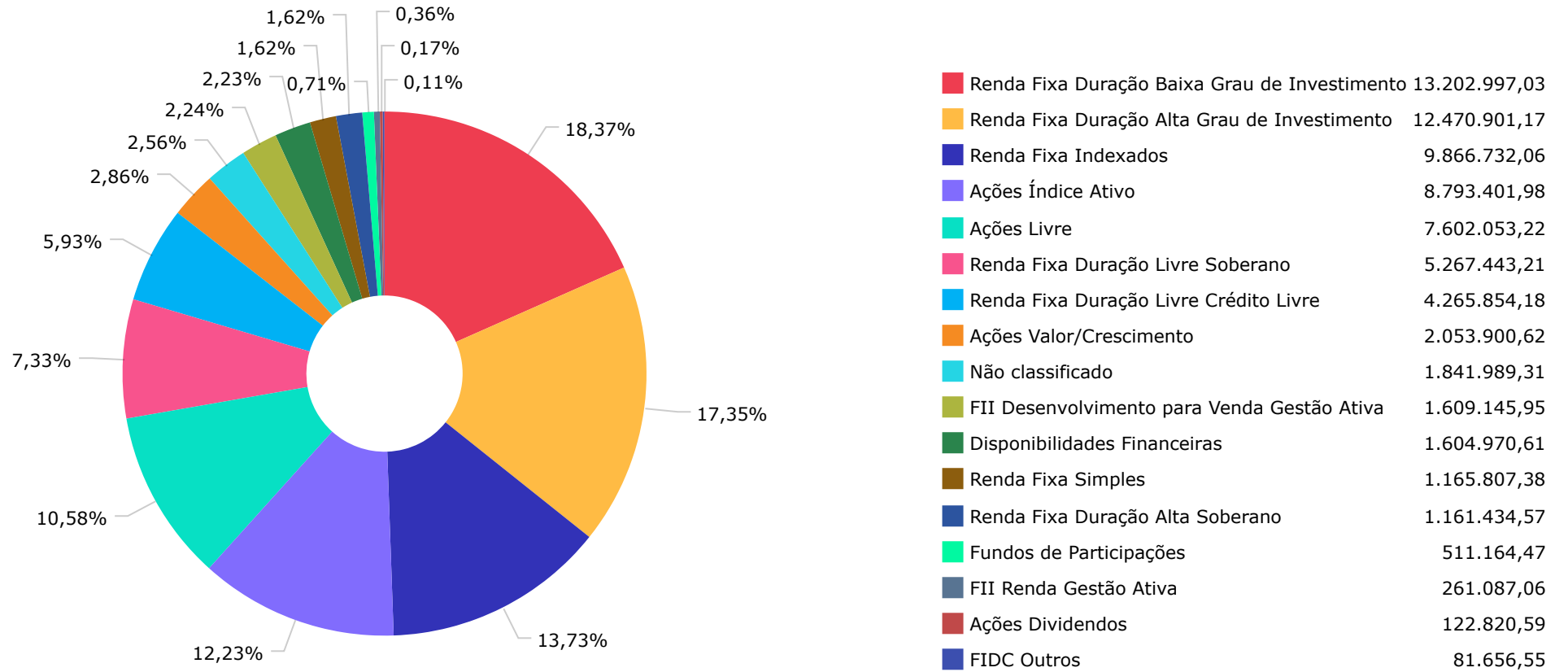


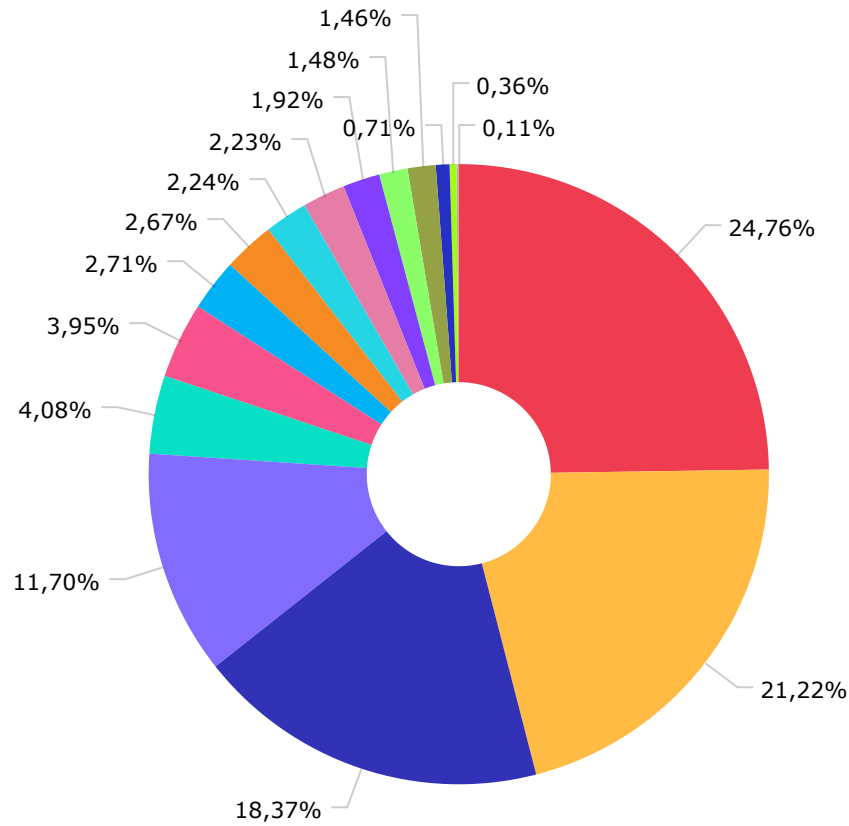
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	76.522.901,62	8° I - Fundos de Ações	24,27%	0,00%	20,00%	35,00%	8.210.839,16
7° I b - FI 100% Títulos TN	29,28%	0,00%	30,00%	100,00%	54.119.448,29	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	35,00%	26.783.015,57
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	76.522.901,62	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.652.290,16
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.826.145,08	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.652.290,16
7° III a - FI Referenciados RF	35,07%	0,00%	36,00%	65,00%	22.900.180,47	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.652.290,16
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	65,00%	49.739.886,05	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.652.290,16
7° IV - Ativos Financeiros de ...	8,16%	0,00%	3,00%	20,00%	9.060.068,05	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,67%	0,00%	1,00%	5,00%	3.314.980,61
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,11%	0,00%	1,00%	5,00%	3.744.488,53	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.826.145,08
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.826.145,08	11° - Fundos Imobiliários	2,44%	0,00%	3,00%	5,00%	1.955.912,07
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.826.145,08	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.826.145,08

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	0,92	-0,17	-0,17	2,00			0,20	0,42
CDI - BENCHMARK								
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
IBOVESPA - BENCHMARK								
QLZ MOS FI AÇÕES	1,15	-0,73	-0,73	12,09	48,52	23,04	5,76	12,13
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1,56	-1,23	-1,23	13,54	32,70	16,26	4,43	9,34
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-0,89	-3,17	-3,17	9,72	24,55	2,14	5,72	12,04
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1,06	-1,63	-1,63	10,10	24,24	8,43	3,85	8,10
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,23	-4,19	-4,19	8,65	22,87	21,74	4,58	9,64
MAG BRASIL FI AÇÕES	-0,20	-4,33	-4,33	8,79	21,69	-2,17	5,09	10,72
IBX - BENCHMARK								
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1,54	-0,22	-0,22	10,92	26,51	7,53	5,48	11,54
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	4,14	-1,97	-1,97	4,36	15,06	-14,51	7,51	15,82
IDIV - BENCHMARK								
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,20	-3,81	-3,81	10,25	27,20	19,02	4,38	9,22
IMA-B - BENCHMARK								
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	-0,29	-0,29	4,22	10,91	17,32	1,26	2,65
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	0,00	0,13	0,13	4,64	9,41	18,30	1,03	2,18
IMA-B 5 - BENCHMARK								
	0,77	2,06	2,06	5,09	9,62	21,01		

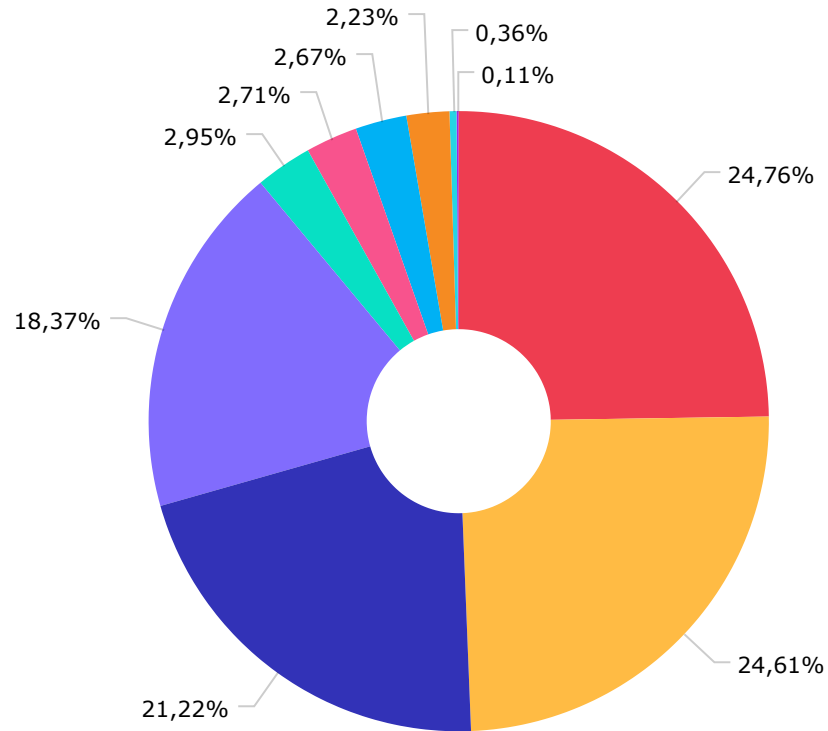
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,75	2,01	2,01	4,98	9,48	20,72	0,44	0,93
IPCA - BENCHMARK	0,16	1,42	1,42	2,51	3,93	8,76		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,55	1,59	1,59	5,69	13,03	23,64	0,42	0,88
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,58	1,80	1,80	4,77	11,99	25,10	0,55	1,17
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,06	-0,19	-0,19	-0,37	-0,76	-1,65		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93	2,81	2,81	5,06			0,20	0,42
SELIC - BENCHMARK	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91	2,92	2,92	6,02	13,31	28,84	0,03	0,06
IFIX - BENCHMARK	1,43	2,92	2,92	5,87	23,44	22,60		
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11								
HAZ FII - ATCR11								







ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	17.798.799,11
CAIXA DTVM	15.256.995,86
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	13.202.997,03
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	8.413.347,41
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	2.931.568,33
MOS GESTÃO DE INVESTIMENTOS LT...	2.842.686,25
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	1.945.752,93
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	1.921.938,70
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	1.609.145,95
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.604.970,61
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	1.382.225,53
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.067.294,51
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	1.051.729,66
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	511.164,47
QLZ GESTÃO DE RECURSOS FINANCE...	261.087,06
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	81.656,55



ITAU UNIBANCO S.A.	17.798.799,11
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	17.688.851,69
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	15.256.995,86
BANCO BRADESCO S.A.	13.202.997,03
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	2.120.310,42
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	1.945.752,93
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	1.921.938,70
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.604.970,61
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	261.087,06
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	81.656,55

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	73.693.056,65	1.567.328,09	336.192,17	74.347.798,04	-576.394,53	-576.394,53	-0,77% ▼	-0,77%	0,99%	0,99%	-77,78%	1,88%
Fevereiro	74.347.798,04	9.714.100,84	9.372.935,70	75.232.210,93	543.247,75	-33.146,78	0,73% ▲	-0,05%	1,17%	2,17%	-2,30%	2,03%
Março	75.232.210,93	2.165.125,60	1.313.433,91	76.522.901,62	438.999,00	405.852,22	0,58% ▲	0,53%	0,57%	2,74%	19,34%	1,64%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	405.852,22	0,53%	2,74%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

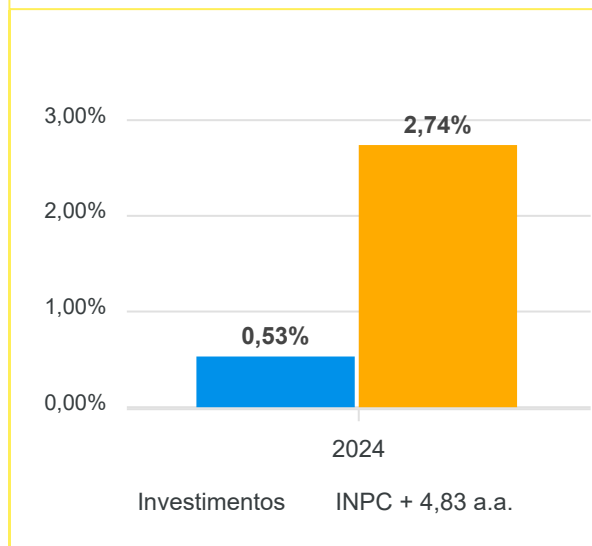
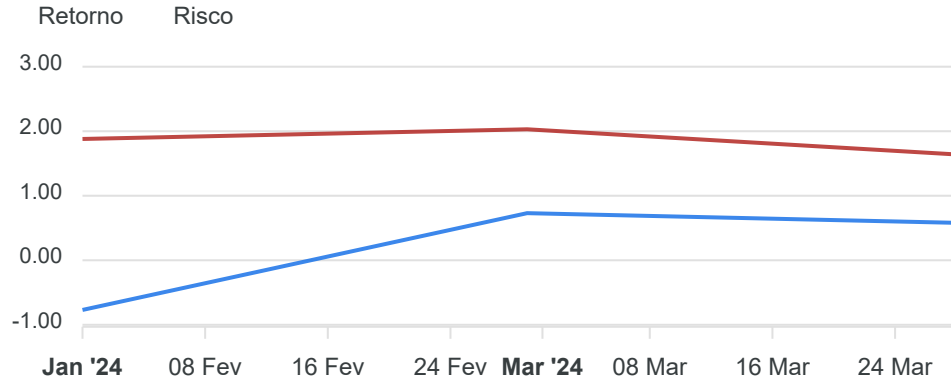
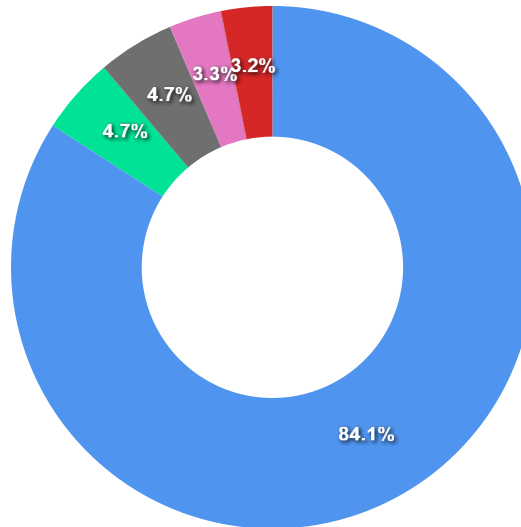


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 28/03/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	65.728.233,47	84,13
Até D+180	3.692.072,46	4,73
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	3.698.451,94	4,73
Até D+1800	2.546.060,33	3,26
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	2.463.054,03	3,15



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	818.972,11	1.652.725,60	1.313.433,91	1.165.807,38	7.543,58	0,31% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	262.635,63	512.400,00	0,00	779.945,55	4.909,92	0,63% ▲	0,20%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.083.875,12	0,00	0,00	13.202.997,03	119.121,91	0,91% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.237.181,61	0,00	0,00	5.267.443,21	30.261,60	0,58% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.793.021,01	0,00	0,00	9.866.732,06	73.711,05	0,75% ▲	0,44%
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	1.052.370,66	0,00	0,00	1.062.043,76	9.673,10	0,92% ▲	0,20%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	12.470.466,10	0,00	0,00	12.470.901,17	435,07	0,00% ▲	1,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.242.415,65	0,00	0,00	4.265.854,18	23.438,53	0,55% ▲	0,42%
LF BRADESCO 05/02/2027 IPCA + 5,71%	2.517.547,58	0,00	0,00	2.546.060,33	28.512,75	1,13% ▲	-
LF BRADESCO 20/10/2025 IPCA + 6,22%	2.599.457,85	0,00	0,00	2.628.869,93	29.412,08	1,13% ▲	-
LF BRADESCO 21/07/2025 IPCA + 5,68%	1.057.838,95	0,00	0,00	1.069.582,01	11.743,06	1,11% ▲	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	82.062,86	0,00	0,00	81.656,55	-406,31	-0,50% ▼	0,73%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.161.433,21	0,00	0,00	1.161.434,57	1,36	0,00% ▲	1,03%
	54.379.278,34	2.165.125,60	1.313.433,91	55.569.327,73	338.357,70	0,61%	0,48%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	124.357,30	0,00	0,00	122.820,59	-1.536,71	-1,24% ▼	4,38%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1.892.854,63	0,00	0,00	1.921.938,70	29.084,07	1,54% ▲	5,48%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.056.149,92	0,00	0,00	1.067.294,51	11.144,59	1,06% ▲	3,85%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.035.571,38	0,00	0,00	1.051.729,66	16.158,28	1,56% ▲	4,43%
MAG BRASIL FI AÇÕES	8.430.280,88	0,00	0,00	8.413.347,41	-16.933,47	-0,20% ▼	5,09%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	383.450,61	0,00	0,00	380.054,57	-3.396,04	-0,89% ▼	5,72%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.024.987,61	0,00	0,00	1.002.170,96	-22.816,65	-2,23% ▼	4,58%
QLZ MOS FI AÇÕES	2.810.488,63	0,00	0,00	2.842.686,25	32.197,62	1,15% ▲	5,76%
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.699.831,50	0,00	0,00	1.770.133,76	70.302,26	4,14% ▲	7,51%
-	18.457.972,46	0,00	0,00	18.572.176,41	114.203,95	0,62%	5,34%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	511.475,64	0,00	0,00	511.164,47	-311,17	-0,06% ▼	-
-	511.475,64	0,00	0,00	511.164,47	-311,17	-0,06%	0,00%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATCR11	1.608.978,90	0,00	0,00	1.609.145,95	167,05	0,01% ▲	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	274.505,59	0,00	0,00	261.087,06	-13.418,53	-4,89% ▼	-
-	1.883.484,49	0,00	0,00	1.870.233,01	-13.251,48	-0,70%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	9.152,81	4.403.960,77	3.266.403,65	1.165.807,38	19.097,45	0,43% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	265.323,68	512.400,00	7.616,47	779.945,55	9.838,34	1,27% ▲
BRADERCO PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	67.458,00	0,00	67.723,53	0,00	265,53	0,39% ▲
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.346.396,32	1.500.000,00	0,00	13.202.997,03	356.600,71	2,78% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.174.392,34	0,00	0,00	5.267.443,21	93.050,87	1,80% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.650.140,53	0,00	4.000.000,00	9.866.732,06	216.591,53	1,59% ▲
ITAÚ ASSET NTN-B 2024 FI RENDA FIXA	1.033.243,45	30.193,76	0,00	1.062.043,76	-1.393,45	-0,13% ▼
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3.603.622,34	0,00	3.563.969,42	0,00	-39.652,92	-1,10% ▼
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	12.507.400,07	0,00	0,00	12.470.901,17	-36.498,90	-0,29% ▼
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.211.809,92	2.000.000,00	0,00	4.265.854,18	54.044,26	1,28% ▲
LF BRADERCO 05/02/2027 IPCA + 5,71%	0,00	2.500.000,00	0,00	2.546.060,33	46.060,33	1,84% ▲
LF BRADERCO 20/10/2025 IPCA + 6,22%	2.546.802,34	0,00	0,00	2.628.869,93	82.067,59	3,22% ▲
LF BRADERCO 21/07/2025 IPCA + 5,68%	1.037.371,14	0,00	0,00	1.069.582,01	32.210,87	3,11% ▲
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	82.832,96	0,00	0,00	81.656,55	-1.176,41	-1,42% ▼
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.159.944,94	0,00	0,00	1.161.434,57	1.489,63	0,13% ▲
	54.695.890,84	10.946.554,53	10.905.713,07	55.569.327,73	832.595,43	1,52%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	127.913,24	0,00	0,00	122.820,59	-5.092,65	-3,98% ▼
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1.154.646,86	750.000,00	0,00	1.921.938,70	17.291,84	0,91% ▲
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.084.971,69	0,00	0,00	1.067.294,51	-17.677,18	-1,63% ▼
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	533.266,77	500.000,00	0,00	1.051.729,66	18.462,89	1,79% ▲
MAG BRASIL FI AÇÕES	8.794.020,90	0,00	0,00	8.413.347,41	-380.673,49	-4,33% ▼
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	392.503,43	0,00	0,00	380.054,57	-12.448,86	-3,17% ▼
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	529.177,92	500.000,00	0,00	1.002.170,96	-27.006,96	-2,62% ▼
QLZ MOS FI AÇÕES	2.072.190,77	750.000,00	0,00	2.842.686,25	20.495,48	0,73% ▲
SULAMÉRICA SELECTION FIC AÇÕES	1.805.780,44	0,00	0,00	1.770.133,76	-35.646,68	-1,97% ▼
	16.494.472,02	2.500.000,00	0,00	18.572.176,41	-422.295,61	-2,22%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	512.129,52	0,00	0,00	511.164,47	-965,05	-0,19% ▼
	512.129,52	0,00	0,00	511.164,47	-965,05	-0,19%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
HAZ FII - ATCR11	1.722.982,75	0,00	116.848,71	1.609.145,95	3.011,91	0,17% ▲
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	267.581,52	0,00	0,00	261.087,06	-6.494,46	-2,43% ▼
	1.990.564,27	0,00	116.848,71	1.870.233,01	-3.482,55	-0,17%

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 **PREVIGUABA IGUABA GRANDE - RJ** 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 **PREVIGUABA IGUABA GRANDE - RJ** 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 **PREVIGUABA IGUABA GRANDE - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

