

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	865.513,55	0,35%	5.742.524.332,62	0,02%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.388.505,52	1,36%	5.056.024.851,42	0,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.410.689,98	4,18%	2.887.006.869,37	0,36%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	564.298,23	0,23%	502.694.924,77	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.251.136,50	6,93%	1.999.656.346,02	0,86%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.845.690,91	1,54%	5.183.551.580,62	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	157.076,35	0,06%	4.827.216.534,64	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.530.547,75	6,64%	7.735.992.731,60	0,21%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	32.184.076,59	12,93%	4.738.343.434,12	0,68%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.345.004,52	2,55%	8.588.764.215,21	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.654.539,74	1,07%	1.216.911.907,65	0,22%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.869.322,26	1,96%	2.405.204.748,42	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	770.958,26	0,31%	11.874.033.922,49	0,01%	7º I b
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	7.184.016,51	2,89%	437.157.880,48	1,64%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.425.060,67	0,97%	1.149.991.960,96	0,21%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.367.450,39	1,35%	16.797.040.223,44	0,02%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	7.687.834,28	3,09%	512.523.425,23	1,50%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.305.680,51	4,94%	11.563.181.980,10	0,11%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	4.010.710,13	1,61%	722.002.114,02	0,56%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6.765.524,63	2,72%	5.682.499.214,74	0,12%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	14.747.462,22	5,92%	399.008.910,92	3,70%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.429.714,71	2,98%	5.857.258.977,50	0,13%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	7.330.591,74	2,94%	2.243.451.902,02	0,33%	7º III a
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.175.299,17	0,87%	10.574.819.140,86	0,02%	7º V b
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.772.138,89	0,71%	5.489.203.771,32	0,03%	7º V b
4UM SMALL CAPS FIAÇÕES	1.116.859,79	0,45%	363.900.926,73	0,31%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.541.740,69	1,02%	224.031.835,80	1,13%	8º I

Investimentos

\$ 248.950.306,29

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 248.950.306,29

Governança (Pró Gestão)

[53](#)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.864.709,29	1,55%	770.829.305,32	0,50%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.631.422,93	1,46%	693.903.194,65	0,52%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.108.338,40	0,45%	779.992.203,32	0,14%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	2.119.547,09	0,85%	433.331.548,35	0,49%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	548.448,73	0,22%	303.902.587,02	0,18%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	3.720.476,89	1,49%	888.772.462,75	0,42%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.773.215,59	1,11%	351.422.131,03	0,79%	8º I
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	2.571.328,32	1,03%	73.464.468,98	3,50%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.643.137,95	4,28%	132.838.546,89	8,01%	8º I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.788.136,46	3,53%	96.021.193,37	9,15%	8º I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.535.360,11	2,22%	180.707.989,71	3,06%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.912.938,72	0,77%	374.018.195,68	0,51%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.122.646,47	0,45%	539.402.156,59	0,21%	9º III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.811.916,51	1,53%	533.638.806,11	0,71%	10º I
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	4.861.482,32	1,95%	408.742.893,67	1,19%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	11.239.756,02	4,51%	1.382.697.410,45	0,81%	10º I

Investimentos

\$ 248.950.306,29

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 248.950.306,29

Governança (Pró Gestão)

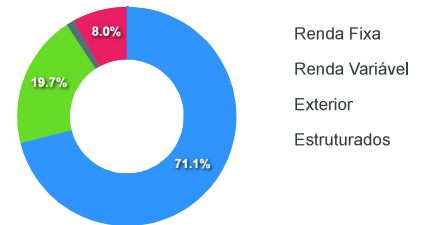
[Ver](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	43,96% 109.446.437,34	56,04% 139.503.868,95
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	25,57% 63.644.968,61	34,43% 85.725.215,16
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	1,59% 3.947.438,06	3,41% 8.500.077,25
8º I - Fundos de Ações	30,00%	19,67% 48.962.722,24	10,33% 25.722.369,65
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,22% 3.035.585,19	8,78% 21.859.445,44
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,00% 19.913.154,85	2,00% 4.981.875,78

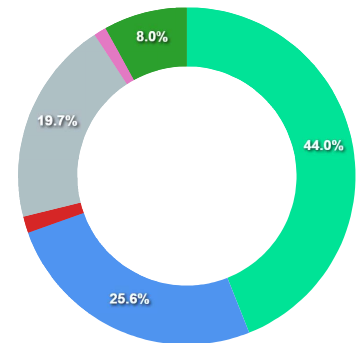
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

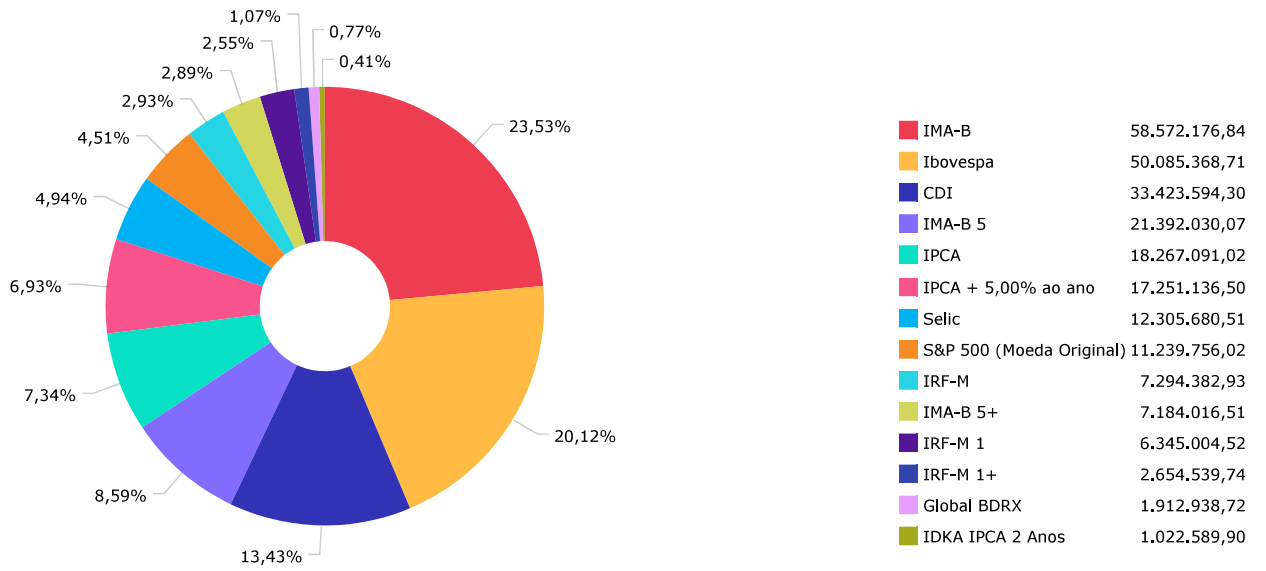


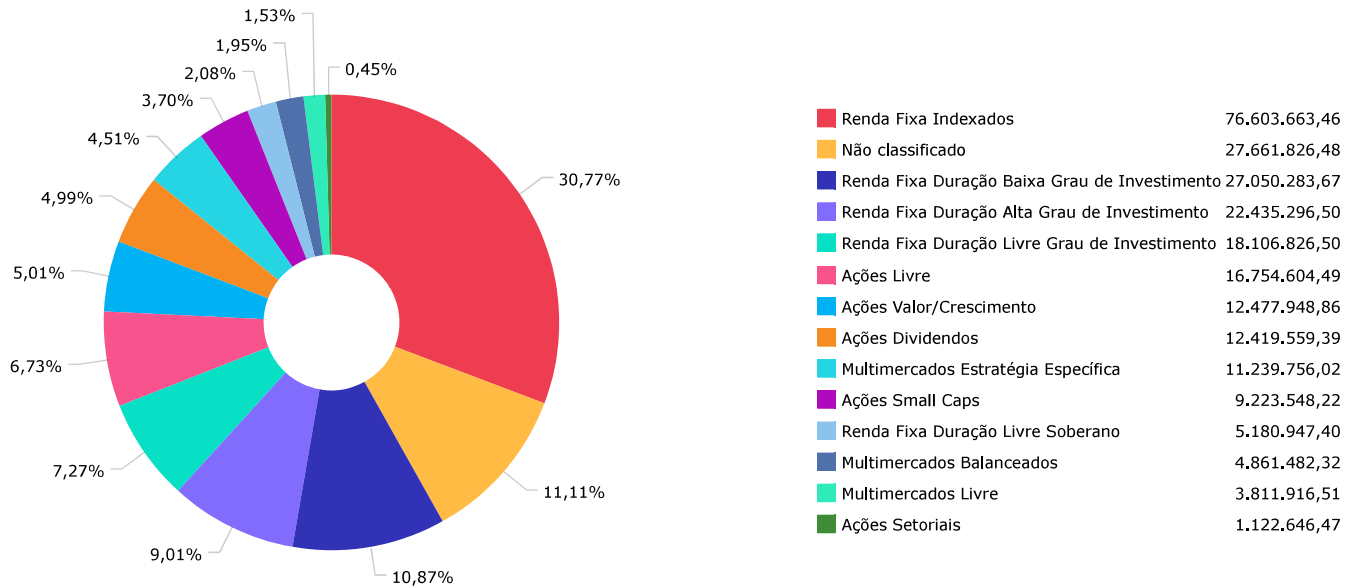
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	248.950.306,29	8º I - Fundos de Ações	19,67%	0,00%	21,00%	30,00%	25.722.369,65
7º I b - FI 100% Títulos TN	43,96%	0,00%	39,00%	100,00%	139.503.868,95	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	74.685.091,89
7º III a - FI Referenciados RF	25,57%	0,00%	27,00%	60,00%	85.725.215,16	9º III - Ações - BDR Nível I	1,22%	0,00%	1,00%	10,00%	21.859.445,44
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	49.790.061,26	10º I - Fundos Multimercados	8,00%	0,00%	4,00%	10,00%	4.981.875,78
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	12.447.515,31	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	12.447.515,31
7º V b - Fundos de RF - Crêdit...	1,59%	0,00%	1,00%	5,00%	8.500.077,25	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	12.447.515,31
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	12.447.515,31						

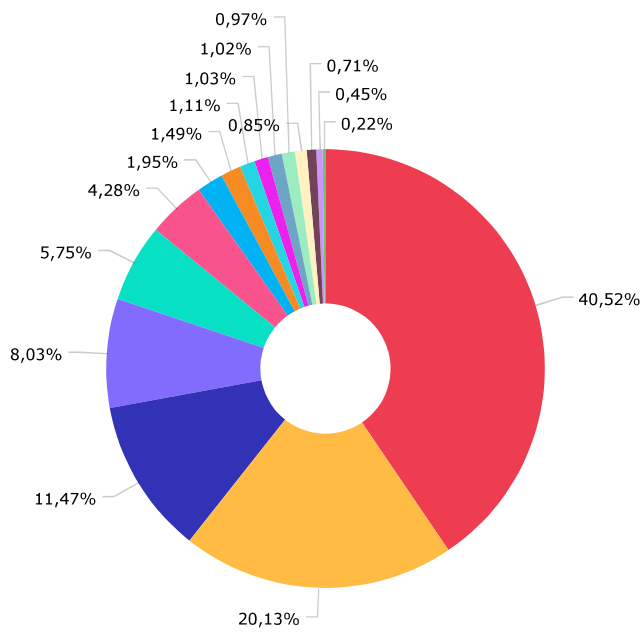
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35		
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,97	3,91	2,84	6,04	13,74	29,66	0,05	0,11
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91	3,73	2,70	5,75	13,26	28,70	0,02	0,04
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,83	3,55	2,52	5,55	12,90	27,94	0,05	0,11
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,93	3,62	2,63	5,60	12,86	28,67	0,03	0,07
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
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80	3,37	2,40	5,25	12,21	27,06	0,06	0,13
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,19	3,27	2,35	5,71	11,71	25,39	0,26	0,56
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-1,31	-0,24	-0,46	5,13	10,65	22,52	2,52	5,32
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	0,57	16,54	11,23	27,60	36,08	41,13		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,59	4,34	3,59	15,76	14,90	20,50	5,87	12,37
IBOVESPA - BENCHMARK	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,01	12,51	8,40	28,94	50,23	45,77	7,23	15,23
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	-7,38	-9,41	-1,09	9,79	39,59	23,89	8,10	17,06
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	-1,83	-4,73	-0,79	15,17	27,19		6,08	12,80
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,35	-4,54	-1,86	15,85	25,16	19,72	7,93	16,70
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	-5,58	-6,54	-2,37	10,86	24,59	17,52	7,02	14,79
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-4,88	-6,05	-0,70	12,17	23,66	18,92	6,34	13,35
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-6,08	-4,20	-2,51	13,88	19,90	16,57	6,88	14,50
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	-8,58	-10,94	-5,74	9,26	16,75	3,75	10,15	21,38
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-2,32	-6,48	-2,01	11,16	16,50	5,68	5,85	12,33
OCCAM FIC AÇÕES	-2,66	-6,69	-3,01	8,30	14,27	10,60	5,43	11,44
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,44	-8,45	-5,67	5,84	14,24	23,11	6,53	13,75
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-4,75	-9,22	-4,51	7,81	13,67	12,26	6,41	13,51
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,37	-9,79	-3,09	-4,16	12,73	15,20	8,78	18,49

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-5,32	-11,16	-3,64	-6,71	10,69	3,04	8,65	18,21
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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,26	1,78	1,06	5,06	8,22	17,99	1,04	2,19
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
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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-1,70	-1,61	-1,16	3,58	7,45	16,47	1,67	3,52
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-2,33	-2,62	-2,07	2,74	6,24	13,74	2,17	4,57
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		
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	-1,51	-0,30	0,67	8,16	14,77	33,30	2,40	5,05
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		
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-2,92	-4,43	-3,00	2,66	6,61	15,00	2,49	5,25
IPCA - BENCHMARK	0,38	1,80	1,38	2,66	3,69	8,03		
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,33	2,51	1,61	4,75	10,94	23,70	0,43	0,91
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,32	1,47	0,81	4,17	10,67	23,58	0,89	1,88
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80	3,63	2,49	5,43			0,26	0,54
IRF-M - BENCHMARK	-0,52	1,14	0,47	5,18	12,20	26,69		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,55	1,05	0,38	5,06	11,95	26,28	1,44	3,03

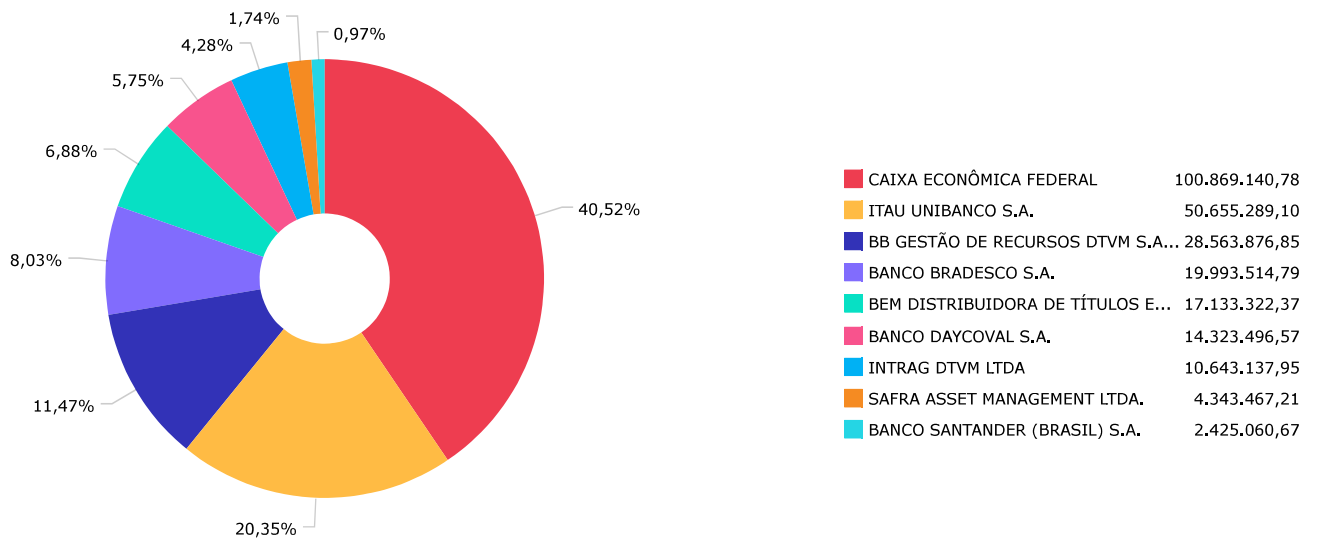
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,58	1,01	0,34	5,03	11,88	26,05	1,45	3,04
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,58	3,05	2,20	5,03	11,97	26,87		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,58	3,07	2,14	5,00	11,80	26,43	0,32	0,68
IRF-M 1+ - BENCHMARK	-1,02	0,33	-0,26	5,27	12,67	27,40		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,03	0,25	-0,33	5,17	12,42	26,48	1,98	4,17
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-4,16	5,57	3,92	20,07	20,78	21,87		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-3,81	6,89	5,13	22,91	28,16	41,50	6,09	12,83
SELIC - BENCHMARK	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35		
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95	3,90	2,78	5,91	13,37	28,95	0,05	0,10
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,81	3,45	2,62	5,19	8,87	19,10		
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80	0,63	-0,48	2,37			0,26	0,54







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	100.869.140,78
ITAU UNIBANCO S.A.	50.106.840,37
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	28.563.876,85
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	19.993.514,79
TRIGONO CAPITAL LTDA.	14.323.496,57
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	10.643.137,95
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	4.861.482,32
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	3.720.476,89
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.773.215,59
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.571.328,32
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	2.541.740,69
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	2.425.060,67
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	2.119.547,09
BANCO J. SAFRA S.A	1.772.138,89
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1.116.859,79
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	548.448,73



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	244.360.557,87	8.709.737,75	5.609.713,45	245.602.772,61	-1.857.809,56	-1.857.809,56	-0,75% ▼	-0,75%	0,85%	0,85%	-88,24%	2,19%
Fevereiro	245.602.772,61	5.694.109,64	4.674.814,19	248.810.456,61	2.188.388,55	330.578,99	0,89% ▲	0,13%	1,20%	2,06%	6,31%	2,65%
Março	248.810.456,61	7.149.985,81	5.675.976,86	252.051.683,86	1.767.218,30	2.097.797,29	0,71% ▲	0,84%	0,55%	2,61%	32,18%	1,91%
Abril	252.051.683,86	4.371.105,48	3.586.105,36	248.950.306,29	-3.886.377,69	-1.788.580,40	-1,54% ▼	-0,71%	0,81%	3,44%	-20,64%	2,56%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trím	2.097.797,29	0,84%	2,61%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

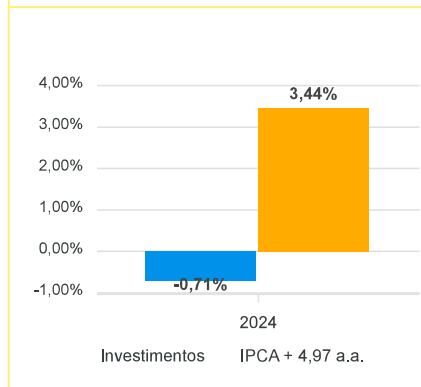
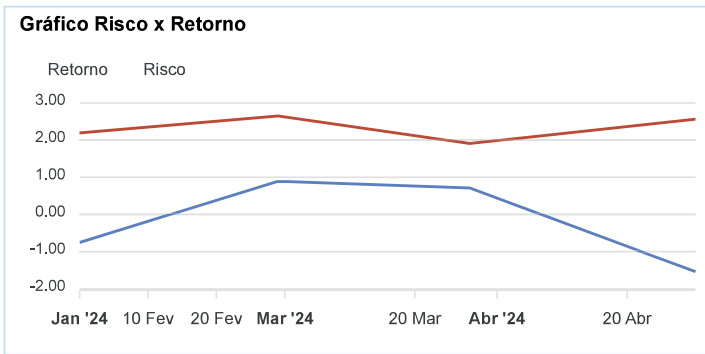
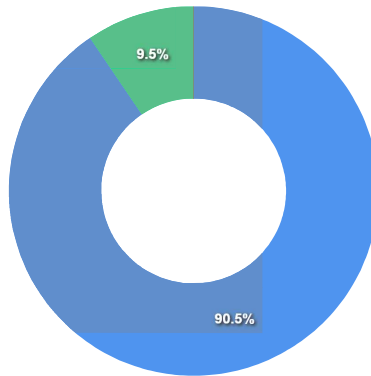


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/04/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	225.336.319,88	90,51
Até D+180	23.613.986,41	9,49
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	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	867.763,39	0,00	0,00	865.513,55	-2.249,84	-0,26% ▼	1,04%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.444.741,12	0,00	0,00	3.388.505,52	-56.235,60	-1,63% ▼	1,64%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.337.944,09	0,00	0,00	3.367.450,39	29.506,30	0,88% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.328.228,98	0,00	0,00	10.410.689,98	82.461,00	0,80% ▲	0,26%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	7.820.665,79	0,00	0,00	7.687.834,28	-132.831,51	-1,70% ▼	1,67%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.190.191,13	0,00	0,00	12.305.680,51	115.489,38	0,95% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	559.881,43	0,00	0,00	564.298,23	4.416,80	0,79% ▲	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.114.564,06	0,00	0,00	17.251.136,50	136.572,44	0,80% ▲	0,26%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.997.577,00	0,00	0,00	4.010.710,13	13.133,13	0,33% ▲	0,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.858.060,40	0,00	0,00	3.845.690,91	-12.369,49	-0,32% ▼	0,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	157.647,16	0,00	0,00	157.076,35	-570,81	-0,36% ▼	1,17%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.567.089,62	0,00	0,00	16.530.547,75	-36.541,87	-0,22% ▼	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	31.594.338,81	2.117.208,71	992.678,26	32.184.076,59	-534.792,67	-1,59% ▼	1,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.647.089,67	253.896,77	593.427,10	6.345.004,52	37.445,18	0,54% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.682.246,49	0,00	0,00	2.654.539,74	-27.706,75	-1,03% ▼	1,98%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.896.404,28	0,00	0,00	4.869.322,26	-27.082,02	-0,55% ▼	1,44%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6.710.073,92	0,00	0,00	6.765.524,63	55.450,71	0,83% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	764.850,76	0,00	0,00	770.958,26	6.107,50	0,80% ▲	0,06%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.154.453,79	0,00	0,00	2.175.299,17	20.845,38	0,97% ▲	0,05%
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	7.400.353,59	0,00	0,00	7.184.016,51	-216.337,08	-2,92% ▼	2,49%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	15.099.884,27	0,00	0,00	14.747.462,22	-352.422,05	-2,33% ▼	2,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.362.928,38	0,00	0,00	7.429.714,71	66.786,33	0,91% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	7.244.614,18	0,00	0,00	7.330.591,74	85.977,56	1,19% ▲	0,26%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.755.870,26	0,00	0,00	1.772.138,89	16.268,63	0,93% ▲	0,03%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.439.092,70	0,00	0,00	2.425.060,67	-14.032,03	-0,58% ▼	1,45%
	176.996.555,27	2.371.105,48	1.586.105,36	177.038.844,01	-742.711,38	-0,42%	0,97%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM SMALL CAPS FIAÇÕES	1.205.858,33	0,00	0,00	1.116.859,79	-88.998,54	-7,38% ▼	8,10%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.691.949,04	0,00	0,00	2.541.740,69	-150.208,35	-5,58% ▼	7,02%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.956.356,30	0,00	0,00	3.864.709,29	-91.647,01	-2,32% ▼	5,85%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.866.708,31	0,00	0,00	3.631.422,93	-235.285,38	-6,08% ▼	6,88%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.170.948,74	0,00	0,00	1.108.338,40	-62.610,34	-5,35% ▼	7,93%
FINACAP MAURITSSTAD FIAÇÕES	2.228.263,47	0,00	0,00	2.119.547,09	-108.716,38	-4,88% ▼	6,34%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	558.649,19	0,00	0,00	548.448,73	-10.200,46	-1,83% ▼	6,08%
OCCAM FIC AÇÕES	3.822.155,59	0,00	0,00	3.720.476,89	-101.678,70	-2,66% ▼	5,43%
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	2.902.135,58	0,00	0,00	2.773.215,59	-128.919,99	-4,44% ▼	6,53%
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	2.812.668,74	0,00	0,00	2.571.328,32	-241.340,42	-8,58% ▼	10,15%
SCHRODER BEST IDEAS FIAÇÕES	11.173.899,57	0,00	0,00	10.643.137,95	-530.761,62	-4,75% ▼	6,41%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.189.887,27	0,00	0,00	8.788.136,46	-401.750,81	-4,37% ▼	8,78%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.846.605,11	0,00	0,00	5.535.360,11	-311.245,00	-5,32% ▼	8,65%
-	51.426.085,24	0,00	0,00	48.962.722,24	-2.463.363,00	-4,79%	7,31%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.898.663,50	0,00	2.000.000,00	3.811.916,51	-86.746,99	-1,47% ▼	2,52%
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	2.903.970,40	2.000.000,00	0,00	4.861.482,32	-42.488,08	-0,87% ▼	2,40%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	11.684.646,56	0,00	0,00	11.239.756,02	-444.890,54	-3,81% ▼	6,09%
-	20.487.280,46	2.000.000,00	2.000.000,00	19.913.154,85	-574.125,61	-2,80%	4,51%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.984.223,35	0,00	0,00	1.912.938,72	-71.284,63	-3,59% ▼	5,87%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.157.539,54	0,00	0,00	1.122.646,47	-34.893,07	-3,01% ▼	7,23%
	3.141.762,89	0,00	0,00	3.035.585,19	-106.177,70	-3,38%	3,70%

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

