

2024

Relatório Mensal

Fevereiro

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	5.276.110,05	1,67%	5.893.692.124,08	0,09%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.098.132,16	5,73%	5.326.196.241,75	0,34%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	574.618,58	0,18%	190.452.280,62	0,30%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.234.493,97	2,61%	2.621.054.068,08	0,31%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.272.194,79	1,67%	23.559.949,29	22,38%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.401.617,00	7,73%	3.561.512.884,88	0,69%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	36.835.693,86	11,67%	597.977.709,89	6,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.085.460,42	1,29%	5.113.275.189,23	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.360.777,72	2,65%	7.766.523.482,49	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.581.292,00	6,83%	5.024.622.442,53	0,43%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	319.094,28	0,10%	8.662.829.991,66	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.743.475,85	1,82%	545.342.831,33	1,05%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	51.466.842,60	16,30%	17.003.081.830,78	0,30%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	7.444.467,95	2,36%	527.510.696,30	1,41%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.077.063,24	3,19%	10.050.564.520,10	0,10%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	34.775.717,49	11,01%	16.385.434.228,67	0,21%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	23.412.976,93	7,41%	1.284.256.890,00	1,82%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.360.898,96	0,43%	1.236.832.439,07	0,11%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.010.210,10	0,32%	587.475.980,83	0,17%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.408.914,98	2,66%	755.342.037,32	1,11%	8º I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	10.953.560,86	3,47%	815.611.004,66	1,34%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	17.488.481,58	5,54%	552.021.022,12	3,17%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.369.927,72	1,38%	388.007.211,51	1,13%	8º I
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.327.539,69	0,42%	45.894.674,78	2,89%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.545.668,05	1,12%	219.441.548,54	1,62%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	553.477,99	0,18%	528.506.099,23	0,10%	9º III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	148.898,55	0,05%	127.141.651,27	0,12%	9º III

Investimentos

\$ 315.760.870,89

Disponibilidades Financeiras

\$ 312.063,26

Total Carteira

\$ 316.072.934,15

Governança (Pró Gestão)



Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	311.263,52	0,10%	2.238.336.630,68	0,01%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	322.000,00	0,10%	182.850.000,00	0,18%	11º

Investimentos

\$ 315.760.870,89

Disponibilidades Financeiras

\$ 312.063,26

Total Carteira

\$ 316.072.934,15

Governança (Pró Gestão)

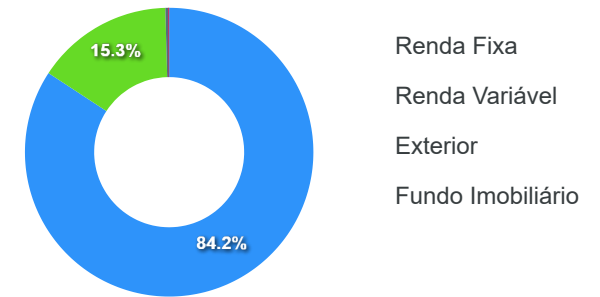


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	43,91% 138.782.960,68	56,09% 177.289.973,47
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	40,24% 127.177.068,21	19,76% 62.466.692,28
8º I - Fundos de Ações	30,00%	15,33% 48.465.201,94	14,67% 46.356.678,30
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,32% 1.013.640,06	9,68% 30.593.653,35
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,10% 322.000,00	4,90% 15.481.646,71

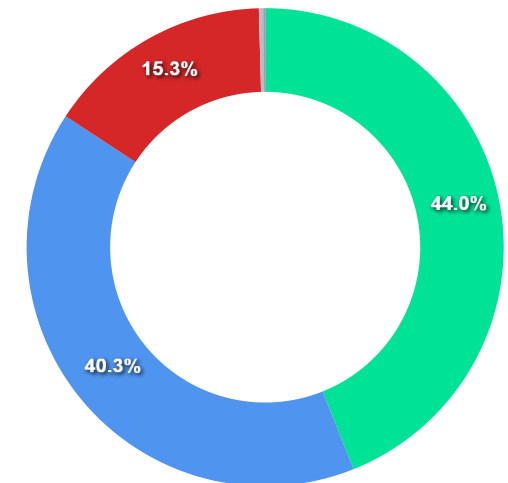
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



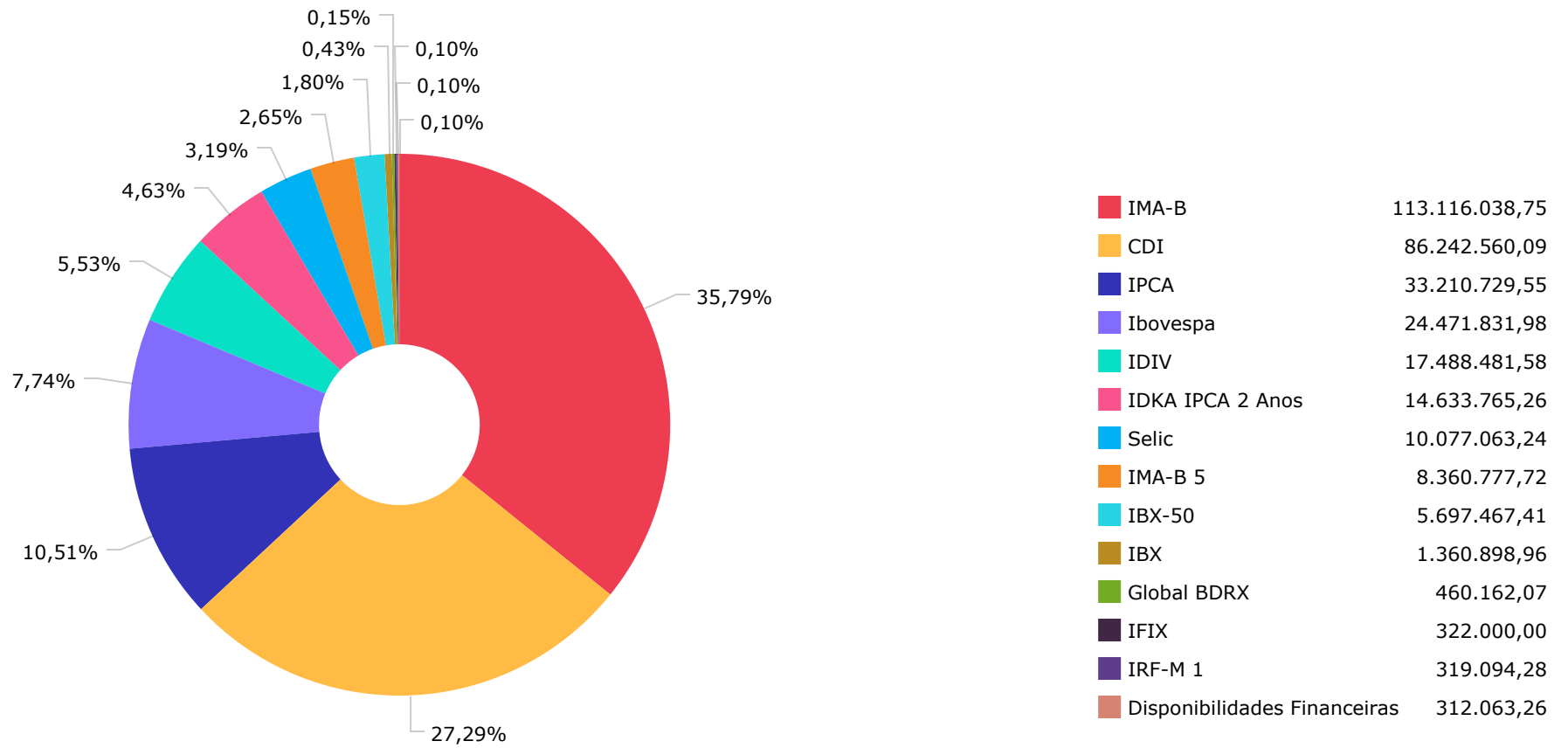
Artigos

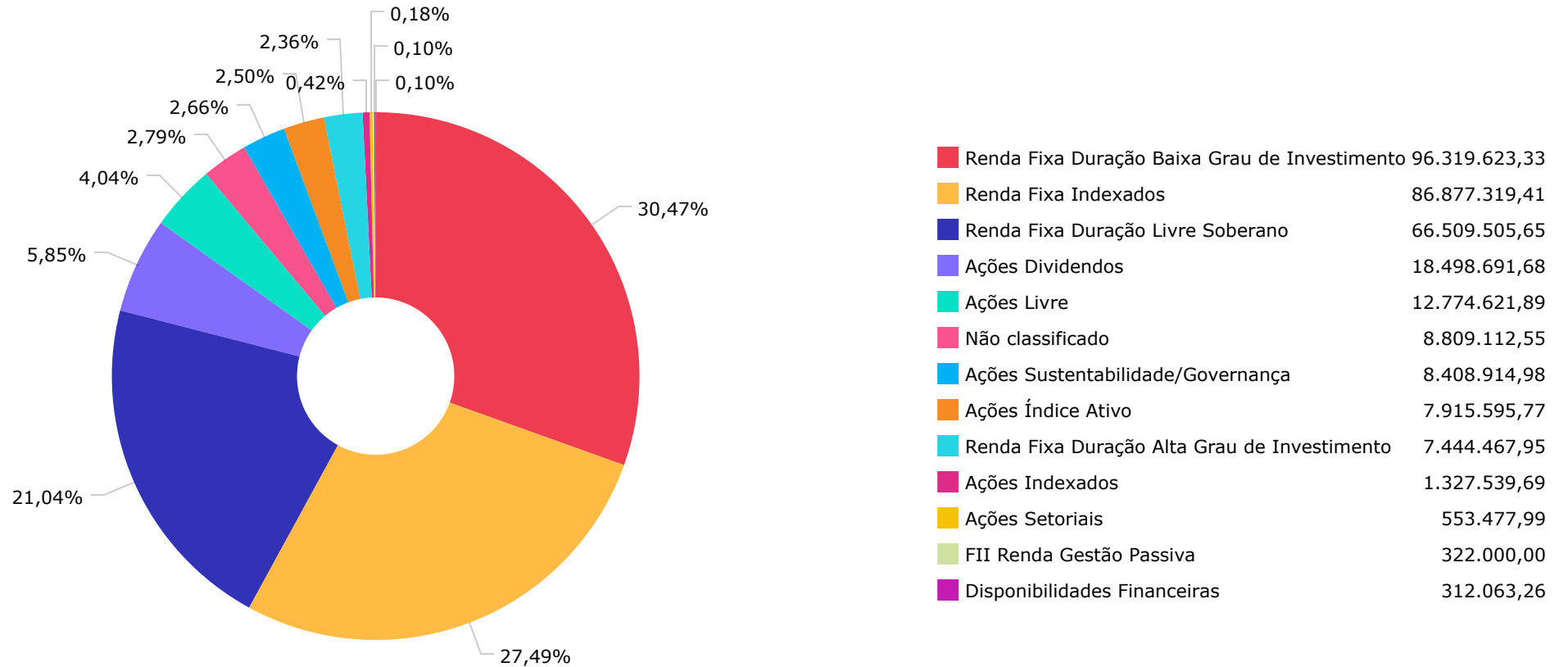


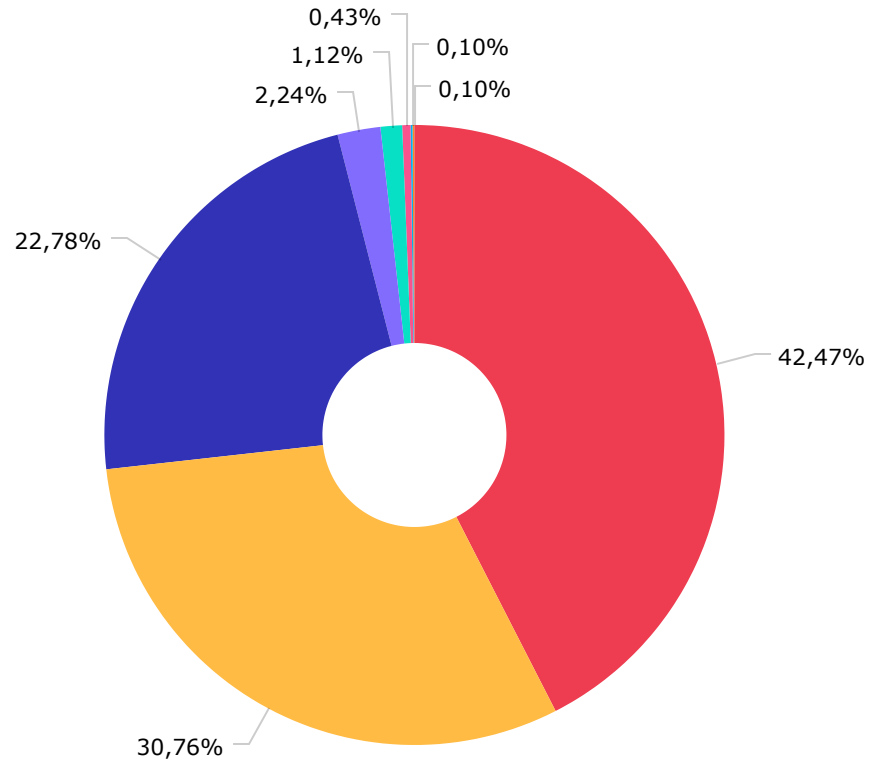
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	316.072.934,15	8° I - Fundos de Ações	15,33%	0,00%	18,00%	30,00%	46.356.678,31
7° I b - FI 100% Títulos TN	43,91%	0,00%	50,00%	100,00%	177.289.973,47	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	94.821.880,25
7° III a - FI Referenciados RF	40,24%	0,00%	25,00%	60,00%	62.466.692,28	9° III - Ações - BDR Nível I	0,32%	0,00%	2,00%	10,00%	30.593.653,36
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	63.214.586,83	11° - Fundos Imobiliários	0,10%	0,00%	1,00%	5,00%	15.481.646,71
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.803.646,71						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,80	1,78	2,69	5,69	12,74	27,40		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82	1,84	2,78	5,90	13,25	27,96	0,02	0,04
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80	1,78	2,70	5,67	12,75	27,44	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	6,30	11,38	14,54	15,88	33,29	20,49		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,27	11,12	13,99	15,34	32,07	18,33	8,72	18,36
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,06	8,97	12,09	13,00	23,72	12,07	7,84	16,51
IBOVESPA - BENCHMARK	0,99	-3,85	1,33	11,47	22,96	14,03		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,64	12,77	16,92	22,59	55,95	34,34	9,07	19,11
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2,53	0,75	8,95	11,92	29,22	25,57	7,45	15,70
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	0,89	-3,71	1,61	10,84	21,10	10,25	6,88	14,48
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	0,17	-4,60	1,23	8,75	21,01	12,55	6,47	13,63
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	0,50	-4,71	0,63	8,90	13,77	1,74	7,06	14,87
IBX - BENCHMARK	0,96	-3,59	1,70	11,76	22,23	12,17		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,63	-1,49	3,67	6,16	16,93	2,55	6,31	13,29
IBX-50 - BENCHMARK	0,91	-3,27	1,87	12,03	21,50	12,09		
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	0,89	-3,39	1,67	11,48	21,65	9,56	6,75	14,21
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	0,84	-3,37	2,28	10,90	17,48	6,90	6,63	13,97
IDIV - BENCHMARK	0,91	-2,64	4,09	13,07	26,16	32,52		
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,90	-2,74	2,62	11,15	20,96	17,73	6,84	14,41
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,42	1,23	2,70	4,46	10,12	22,51		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78	1,73	2,62	5,53	12,41	28,51	0,00	0,01

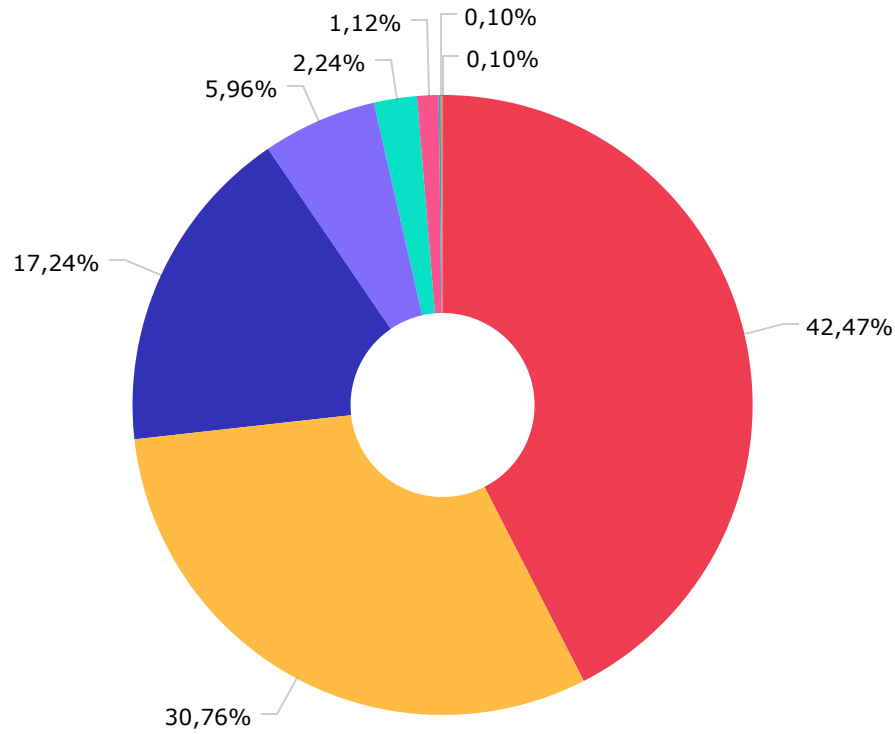
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,44	1,17	2,59	4,43	9,98	22,02	0,48	1,01
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44	1,16	2,59	4,30	9,78	22,13	0,48	1,01
IMA-B - BENCHMARK	0,55	0,10	2,85	3,87	14,70	23,81		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,59	0,10	2,87	3,82	14,79	23,43	0,80	1,67
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54	0,07	2,80	3,78	14,54	23,41	0,79	1,66
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,51	0,06	2,78	3,55	14,46	23,04	0,82	1,73
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	0,53	0,05	2,78	3,74	14,42	23,20	0,79	1,67
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53	0,05	2,79	3,75	14,39	23,18	0,79	1,66
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,52	0,04	2,77	3,70	14,35	23,01	0,79	1,67
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,59	1,28	2,76	4,42	10,44	23,21		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58	1,24	2,70	4,32	10,29	22,91	0,41	0,85
IPCA - BENCHMARK	0,83	1,25	1,82	2,62	4,50	10,34		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73	1,85	2,79	5,19	10,20	22,19	0,25	0,53
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73	1,84	2,78	5,18	10,17	23,37	0,25	0,52
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	1,87	2,82	5,24			0,25	0,53
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,76	1,61	2,53	5,52	12,71	27,14		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,74	1,66	2,56	5,48	12,54	26,69	0,09	0,19
SELIC - BENCHMARK	0,80	1,78	2,69	5,68	12,74	27,39		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	1,99	2,95	6,17	13,60	28,88	0,05	0,11
IFIX - BENCHMARK	0,79	1,47	5,77	4,58	19,64	22,58		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	-0,36	-1,37	0,08	-2,53	21,44	18,73	3,01	6,35







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	134.250.173,08
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	97.216.510,08
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	71.994.605,18
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	7.071.015,54
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.545.668,05
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.360.898,96
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	322.000,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	312.063,26



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	134.250.173,08
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	97.216.510,08
BANCO BRADESCO S.A.	54.506.123,60
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	18.849.380,54
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	7.071.015,54
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	3.545.668,05
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	322.000,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	312.063,26

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	314.542.672,76	1.569.386,66	2.265.000,00	312.545.527,97	-1.301.531,45	-1.301.531,45	-0,41% ▼	-0,41%	0,86%	0,86%	-47,67%	1,42%
Fevereiro	312.545.527,97	3.948.924,16	3.130.947,83	315.760.870,89	2.397.366,59	1.095.835,14	0,77% ▲	0,35%	1,21%	2,08%	16,83%	1,42%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

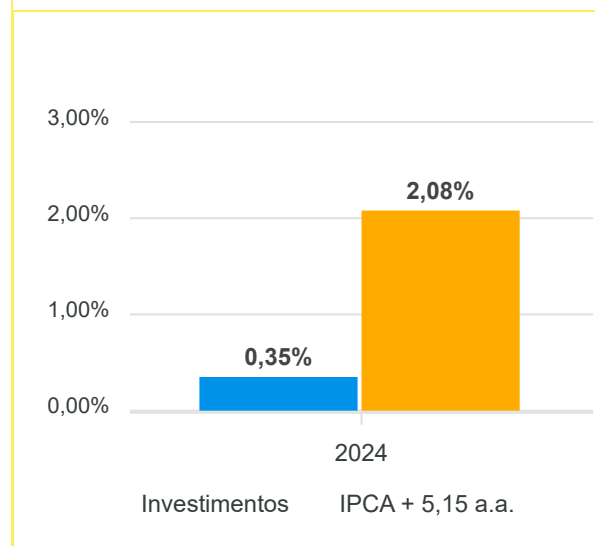


Gráfico Risco x Retorno

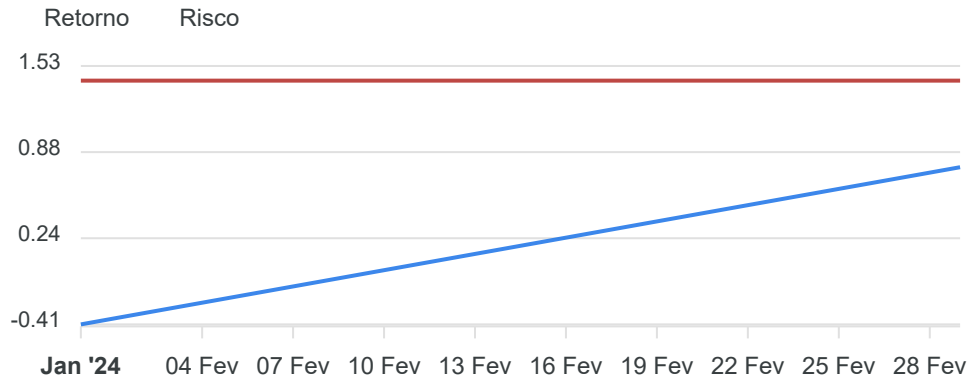
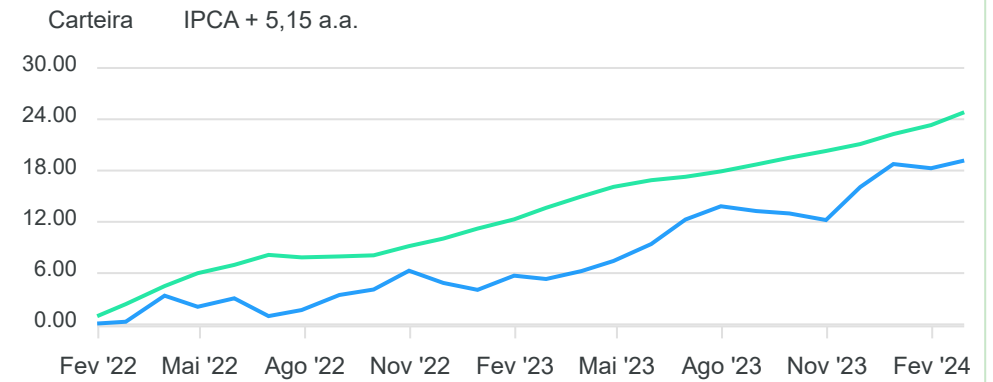
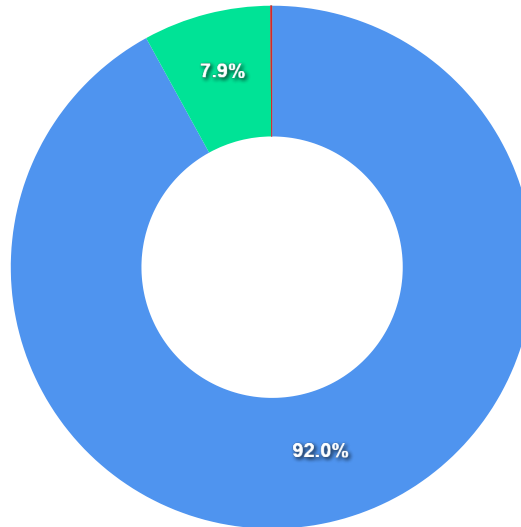


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/02/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	290.774.698,57	92,09
Até D+180	24.976.235,58	7,91
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	322.000,00	0,10



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.252.743,45	0,00	0,00	5.276.110,05	23.366,60	0,44% ▲	0,48%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.002.589,27	0,00	0,00	18.098.132,16	95.542,89	0,53% ▲	0,79%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	50.110.743,11	950.000,00	0,00	51.466.842,60	406.099,49	0,80% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	587.281,30	0,00	16.908,46	574.618,58	4.245,74	0,72% ▲	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.411.616,81	0,00	238.801,54	8.234.493,97	61.678,70	0,73% ▲	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.231.440,40	0,00	0,00	5.272.194,79	40.754,39	0,78% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.915.952,64	0,00	695.237,83	24.401.617,00	180.902,19	0,73% ▲	0,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	7.406.341,24	0,00	0,00	7.444.467,95	38.126,71	0,51% ▲	0,82%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	36.643.632,49	0,00	0,00	36.835.693,86	192.061,37	0,52% ▲	0,79%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.394.248,03	1.762.346,49	2.180.000,00	10.077.063,24	100.468,72	0,83% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	34.491.260,18	0,00	0,00	34.775.717,49	284.457,31	0,82% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.067.602,52	0,00	0,00	4.085.460,42	17.857,90	0,44% ▲	0,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.312.836,89	0,00	0,00	8.360.777,72	47.940,83	0,58% ▲	0,41%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.465.732,32	0,00	0,00	21.581.292,00	115.559,68	0,54% ▲	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	316.743,39	0,00	0,00	319.094,28	2.350,89	0,74% ▲	0,09%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	22.044.707,78	1.236.577,67	0,00	23.412.976,93	131.691,48	0,57% ▲	0,80%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.713.237,79	0,00	0,00	5.743.475,85	30.238,06	0,53% ▲	0,79%
	263.368.709,61	3.948.924,16	3.130.947,83	265.960.028,89	1.773.342,95	0,67%	0,41%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.339.038,05	0,00	0,00	1.360.898,96	21.860,91	1,63% ▲	6,31%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	985.306,73	0,00	0,00	1.010.210,10	24.903,37	2,53% ▲	7,45%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.334.363,00	0,00	0,00	8.408.914,98	74.551,98	0,89% ▲	6,88%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	10.899.448,09	0,00	0,00	10.953.560,86	54.112,77	0,50% ▲	7,06%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	17.162.111,73	0,00	0,00	17.488.481,58	326.369,85	1,90% ▲	6,84%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.333.732,64	0,00	0,00	4.369.927,72	36.195,08	0,84% ▲	6,63%
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.315.817,78	0,00	0,00	1.327.539,69	11.721,91	0,89% ▲	6,75%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.539.749,70	0,00	0,00	3.545.668,05	5.918,35	0,17% ▲	6,47%
-	47.909.567,72	0,00	0,00	48.465.201,94	555.634,22	1,16%	6,85%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	323.176,00	0,00	0,00	322.000,00	-1.176,00	-0,36% ▼	3,01%
-	323.176,00	0,00	0,00	322.000,00	-1.176,00	-0,36%	3,01%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	509.443,20	0,00	0,00	553.477,99	44.034,79	8,64% ▲	9,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	141.731,84	0,00	0,00	148.898,55	7.166,71	5,06% ▲	7,84%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	292.899,60	0,00	0,00	311.263,52	18.363,92	6,27% ▲	8,72%
	944.074,64	0,00	0,00	1.013.640,06	69.565,42	7,37%	6,10%

Cenário Econômico

A Taxa SELIC iniciou 2024 no patamar de 11,75% aa, no momento está em 11,25% aa, e pelo Boletim FOCUS, deve terminar o ano no patamar de 9% aa. Assim, ao longo de 2024 sua taxa média deve acumular algo, em torno de 10,20% aa. Esse percentual é superior à meta atuarial dos RPPS que estimamos que serão próximo de 9,5% em 2024. A curva de juros apresentou estabilidade em relação ao fechamento do mês anterior e entendemos que os níveis atuais são bastantes interessantes considerando a marcação dos títulos públicos federais na curva. Destacamos que os níveis atuais superam a grande maioria das metas atuariais dos RPPS, contribuindo para a redução da volatilidade da carteira e necessidade de correr risco adicionais em outros ativos para atingimento da meta.

Já o segmento de renda variável, o resultado do mês de fevereiro, apesar da melhora em relação ao mês anterior não foi suficiente para trazer o resultado para o campo positivo, mas seguimos com o entendimento que o cenário de redução da taxa SELIC, beneficia diretamente o segmento de renda variável, principalmente com a migração de recursos da renda fixa e o momento ainda é extremamente interessante para a construção de posição.

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 ao iniciar, ou elevar, 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, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

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 mês de fevereiro foi de modesta recuperação na maioria das carteiras, após um primeiro mês do ano um pouco ruim, principalmente para aqueles que possuem uma carteira bastante diversificada. A grande maioria dos ativos atrelados à renda fixa, tiveram desempenho positivo, mas principalmente os fundos ligados a inflação, fecharam abaixo da meta no período. Por outro lado, na renda variável, depois de um mês de forte baixa, os ativos tiveram leve recuperação, mas ainda distante de apagar o resultado de janeiro. Para concluir, os ativos ligados aos investimentos no exterior, tiveram um bom desempenho e fecharam em boa alta, tanto pelo bom desempenho das bolsas americanas, e também pela valorização da moeda norte americana frente ao real.

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, 13 de março de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

