

# 2024

## Relatório Mensal

### Janeiro

### 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	2.953.374,00	3,82%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.201.884,55	2,85%	5.834.557.206,92	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	426.066,70	0,55%	7.961.364.534,06	0,01%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	20.180.815,72	26,13%	585.778.628,92	3,45%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.128.326,43	1,46%	778.401.797,00	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.096.849,27	2,71%	3.929.440.362,68	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.207.738,83	1,56%	1.009.044.682,17	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.154.069,49	1,49%	5.008.664.499,36	0,02%	7º I b
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	1.714.904,65	2,22%	70.471.711,31	2,43%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.688.182,24	2,19%	936.745.684,71	0,18%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	764.073,18	0,99%	16.400.080.186,89	0,00%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.665.985,37	12,51%	742.916.287,32	1,30%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	11.228.367,78	14,54%	157.509.729,68	7,13%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	52.617,29	0,07%	29.289.858,56	0,18%	7º V a
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	538.639,11	0,70%	252.231.722,70	0,21%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.726.607,04	2,24%	1.226.260.171,90	0,14%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.828.108,06	3,66%	747.907.484,79	0,38%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	9.029.511,71	11,69%	543.007.397,32	1,66%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	873.193,55	1,13%	830.562.882,06	0,11%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	475.181,07	0,62%	207.485.533,74	0,23%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.853.296,19	2,40%	485.677.409,40	0,38%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.448.203,92	4,46%	2.108.221.544,73	0,16%	9º III

## Investimentos

\$ 77.235.996,15

## Disponibilidades Financeiras

\$ 29.706,50

## Total Carteira

\$ 77.265.702,65

## Governança (Pró Gestão)



Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2024 - PREVIDENCIÁRIO	31/03/2005	A mercado	365	4.306,147018	1.571.743,66
NTN-C - 01/01/2031 - PREVIDENCIÁRIO	01/04/2005	A mercado	165	8.373,517242	1.381.630,34

Investimentos

\$ 77.235.996,15

Disponibilidades Financeiras

\$ 29.706,50

Total Carteira

\$ 77.265.702,65

Governança (Pró Gestão)

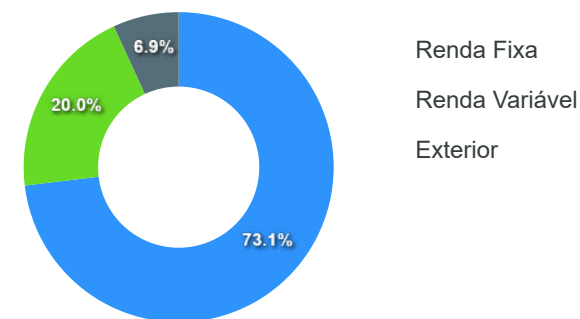


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	3,82%	2.953.374,00 96,18% 74.282.622,15
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	36,76%	28.395.750,99 63,24% 48.840.245,16
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	32,45%	25.061.513,22 27,55% 21.280.084,47
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,07%	52.617,29 4,93% 3.809.182,52
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,03%	15.471.240,54 9,97% 7.699.558,31
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	6,86%	5.301.500,11 3,14% 2.422.099,51

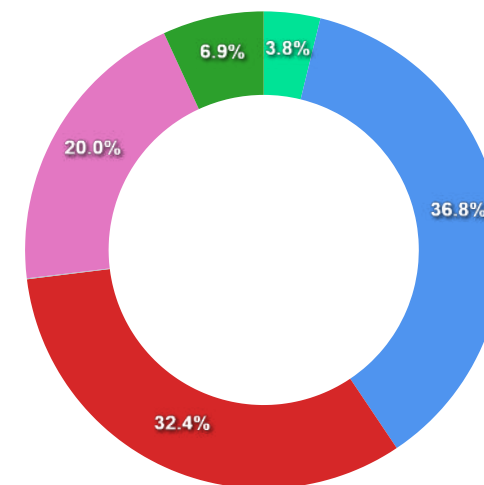
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



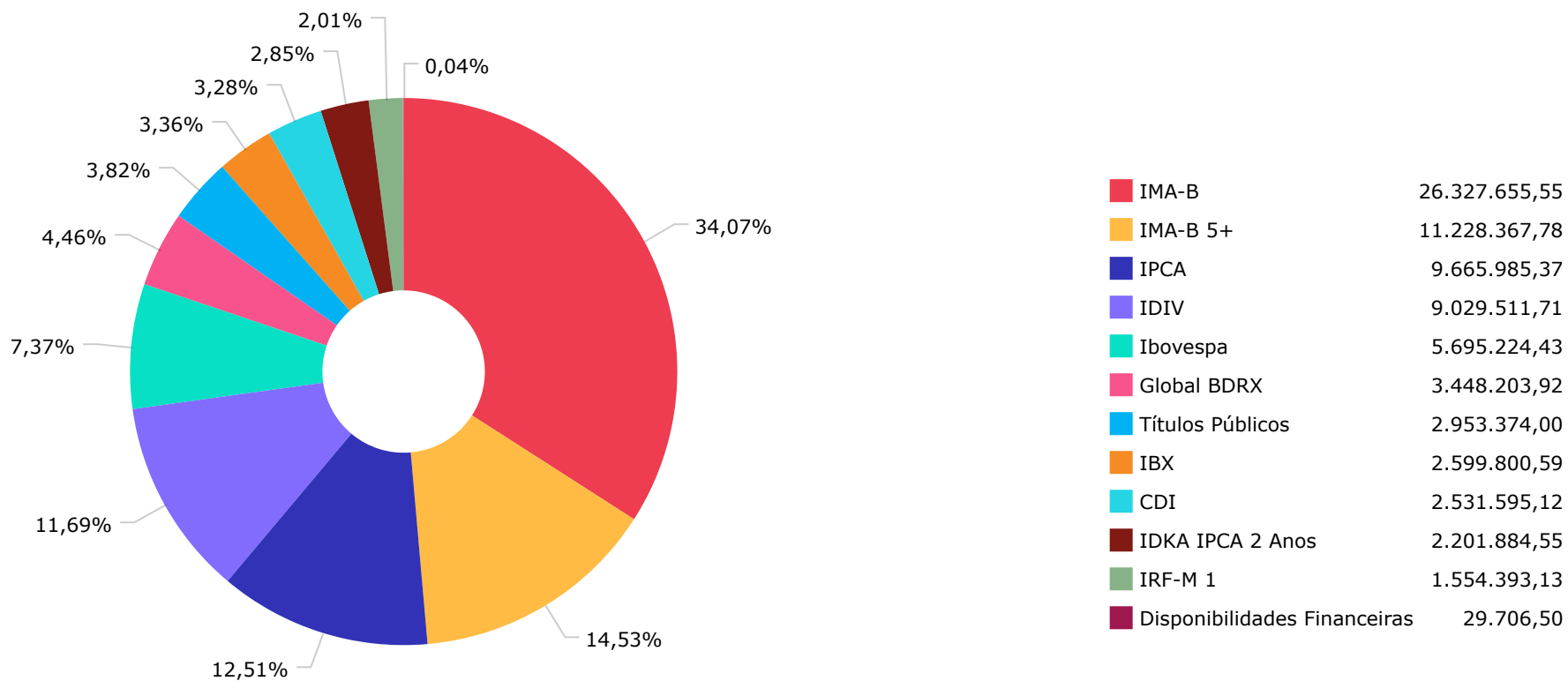
Artigos



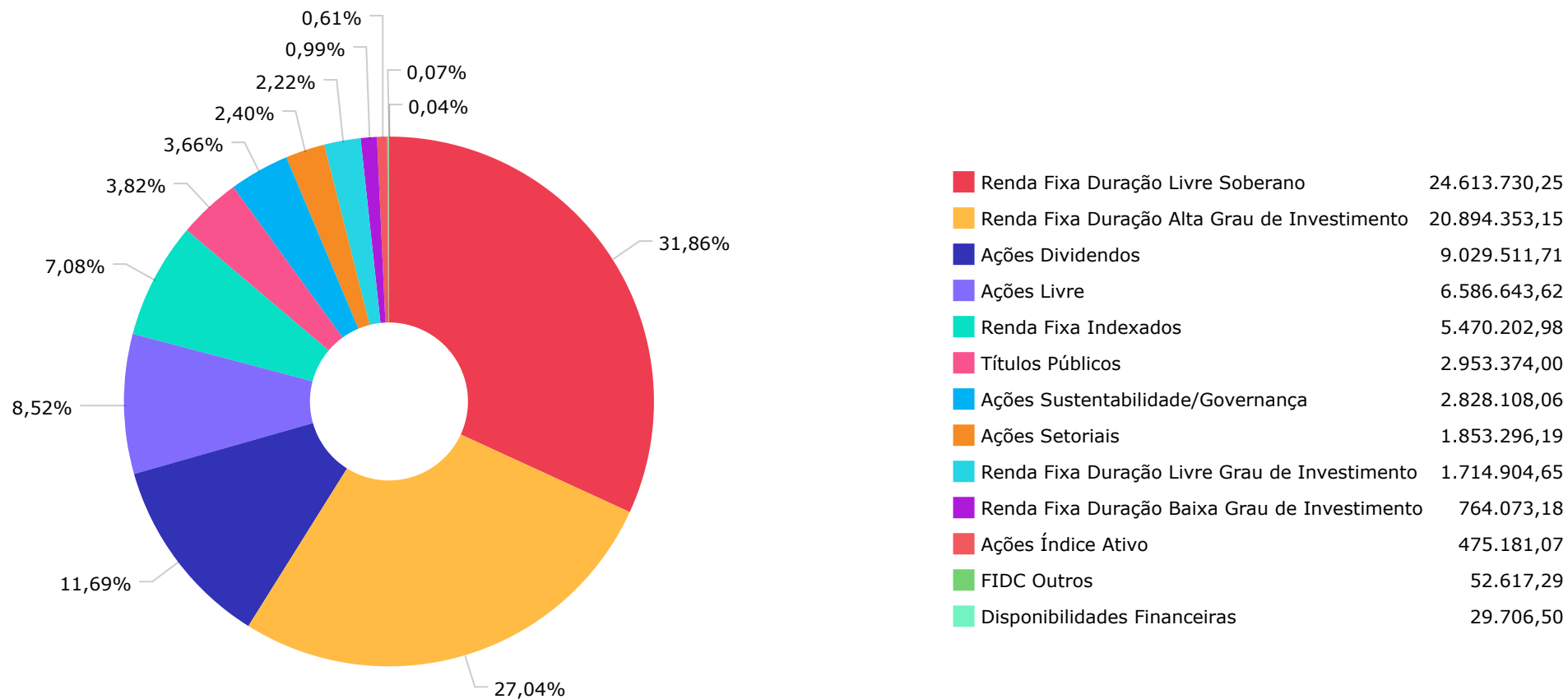
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	3,82%	0,00%	5,00%	100,00%	74.282.622,15	8° I - Fundos de Ações	20,03%	0,00%	22,00%	30,00%	7.699.558,31
7° I b - FI 100% Títulos TN	36,76%	0,00%	30,00%	100,00%	48.840.245,16	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	23.170.798,85
7° III a - FI Referenciados RF	32,45%	0,00%	34,00%	60,00%	21.280.084,47	9° III - Ações - BDR Nível I	6,86%	0,00%	2,00%	10,00%	2.422.099,51
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	15.447.199,23	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.723.599,62
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,07%	0,00%	1,00%	5,00%	3.809.182,52	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.861.799,81
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.861.799,81						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.861.799,81						

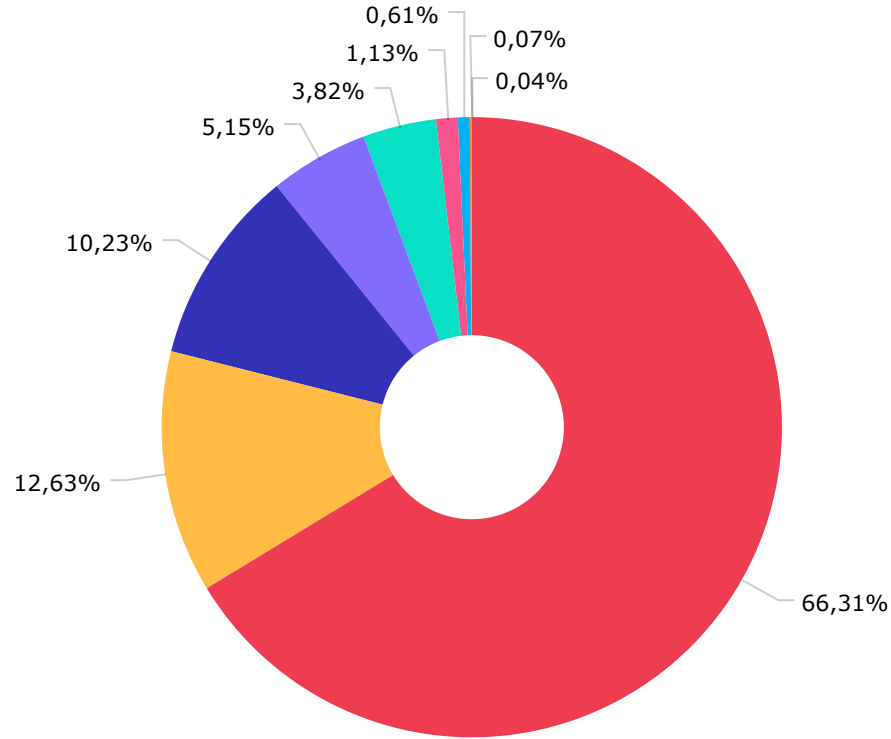
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>0,97</b>	<b>0,97</b>	<b>2,81</b>	<b>6,04</b>	<b>12,87</b>	<b>27,33</b>		
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,76	0,76	3,33	5,90	14,62	24,20	0,23	0,49
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97	0,97	2,81	6,04	12,80	27,43	0,01	0,02
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,75	-0,75	-5,97	-7,21	-14,74	-61,84	0,31	0,65
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>4,78</b>	<b>4,78</b>	<b>14,72</b>	<b>12,57</b>	<b>26,83</b>	<b>5,62</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,56	4,56	14,15	11,69	25,21	3,42	5,69	11,99
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>-4,79</b>	<b>-4,79</b>	<b>12,91</b>	<b>4,76</b>	<b>12,63</b>	<b>13,92</b>		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,80	3,80	18,95	15,19	40,84	15,82	7,33	15,44
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-4,56	-4,56	12,95	4,14	10,74	10,15	5,69	11,97
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-1,71	-1,71	14,88	3,45	10,45	6,00	6,58	13,85
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-3,57	-3,57	12,39	4,57	9,12	6,02	6,83	14,38
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>-4,51</b>	<b>-4,51</b>	<b>13,20</b>	<b>5,15</b>	<b>11,88</b>	<b>12,72</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,07	-3,07	12,67	-2,06	8,87	-0,59	8,34	17,56
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-3,21	-3,21	13,47	2,02	7,42	14,37	7,14	15,03
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>-3,51</b>	<b>-3,51</b>	<b>14,18</b>	<b>8,88</b>	<b>15,58</b>	<b>28,28</b>		
BRAPRES DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,56	-4,56	12,64	3,53	10,91	17,05	5,14	10,81
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>0,81</b>	<b>0,81</b>	<b>4,15</b>	<b>4,81</b>	<b>11,43</b>	<b>23,53</b>		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71	0,71	3,96	4,60	10,93	23,00	0,57	1,19
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>-0,45</b>	<b>-0,45</b>	<b>4,97</b>	<b>2,91</b>	<b>15,53</b>	<b>23,80</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,47	-0,47	4,92	2,84	15,36	23,40	1,27	2,67
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,49	-0,49	4,89	2,70	15,25	23,11	1,28	2,70

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,48	-0,48	4,89	2,74	15,18	23,00	1,27	2,68
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,35	-0,35	4,71	-0,23	8,56	9,03	1,36	2,86
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11	1,11	2,84	2,65	4,87	9,72	0,33	0,70
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>-1,47</b>	<b>-1,47</b>	<b>5,89</b>	<b>1,54</b>	<b>19,03</b>	<b>23,38</b>		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,50	-1,50	5,81	1,37	18,64	22,54	2,04	4,29
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,42</b>	<b>0,42</b>	<b>1,27</b>	<b>2,01</b>	<b>4,51</b>	<b>10,54</b>		
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,46	0,46	3,82	4,85	15,10	25,59	0,57	1,19
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>0,83</b>	<b>0,83</b>	<b>2,77</b>	<b>5,92</b>	<b>12,95</b>	<b>27,12</b>		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87	0,87	2,76	5,84	12,75	26,62	0,11	0,24
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86	0,86	2,74	5,80	12,67	26,44	0,12	0,26

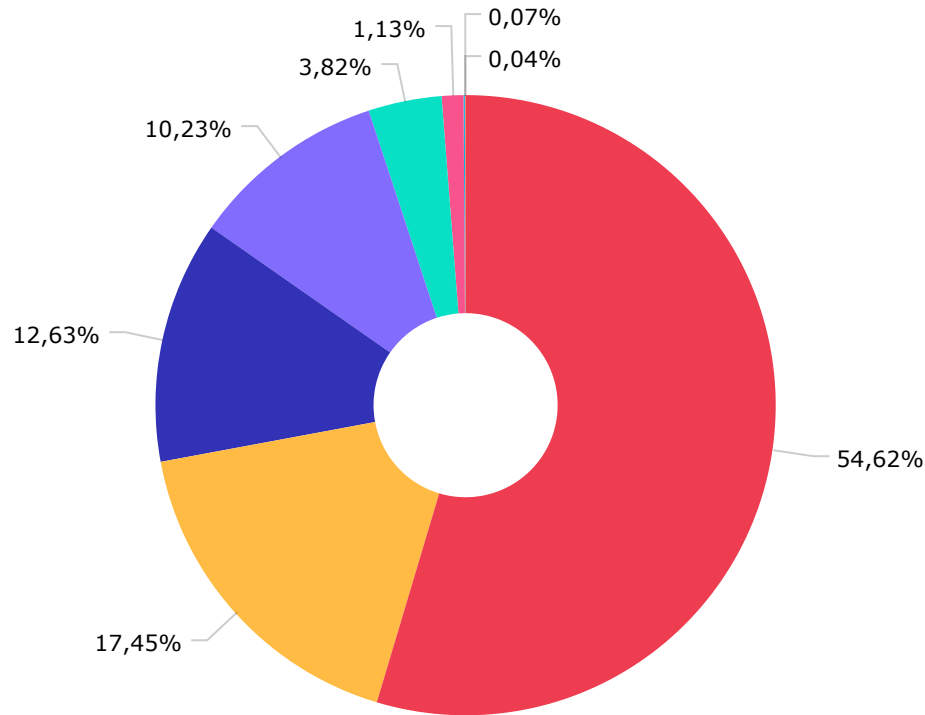








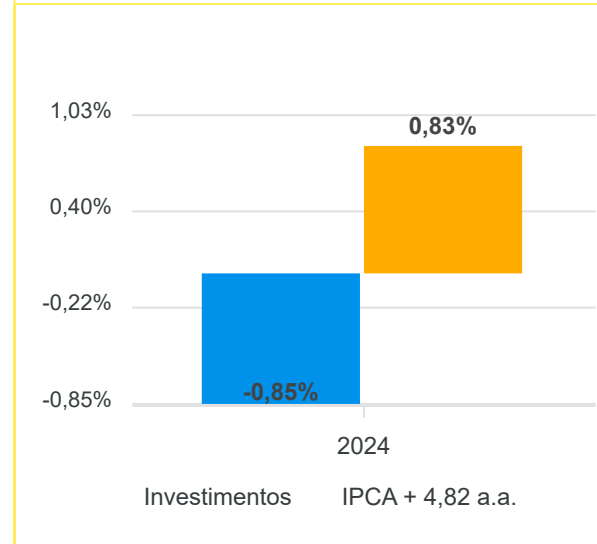
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	51.233.007,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	9.761.610,92
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.906.861,51
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	3.980.150,80
TESOURO NACIONAL	2.953.374,00
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	873.193,55
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	475.181,07
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	52.617,29
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	29.706,50



<span style="color: red;">■</span> BANCO BRADESCO S.A.	42.203.495,30
<span style="color: orange;">■</span> BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	13.484.843,58
<span style="color: blue;">■</span> BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	9.761.610,92
<span style="color: purple;">■</span> CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.906.861,51
<span style="color: cyan;">■</span> TESOURO NACIONAL	2.953.374,00
<span style="color: pink;">■</span> S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	873.193,55
<span style="color: lightblue;">■</span> FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	52.617,29
<span style="color: brown;">■</span> DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	29.706,50

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	76.695.349,21	1.615.282,05	415.000,00	77.235.996,15	-659.635,11	-659.635,11	-0,85% ▼	-0,85%	0,83%	0,83%	-102,41%	2,40%

**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**

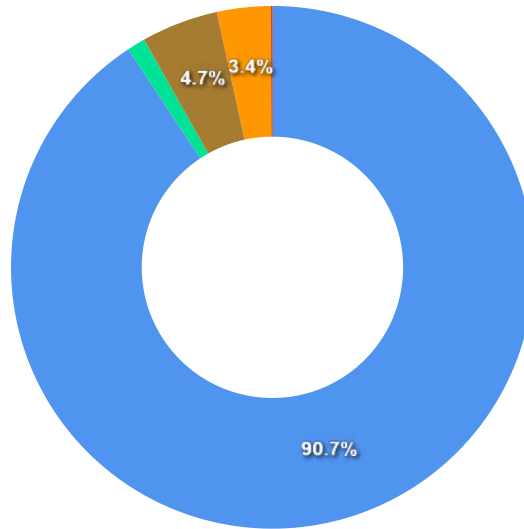


**Gráfico Risco x Retorno**



**Liquidez - 31/01/2024**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	70.081.929,71	90,74
Até D+180	873.193,55	1,13
Até D+360	3.668.592,93	4,75
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	2.589.369,17	3,35
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	52.617,29	0,07



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	2.984.219,98	0,00	0,00	2.953.374,00	-30.845,98	-1,03% ▼	-
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	1.701.909,91	0,00	0,00	1.714.904,65	12.994,74	0,76% ▲	0,23%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.300.031,98	890.000,00	0,00	2.201.884,55	11.852,57	0,54% ▲	0,57%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.696.543,31	0,00	0,00	1.688.182,24	-8.361,07	-0,49% ▼	1,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	793.609,37	11.030,73	385.000,00	426.066,70	6.426,60	0,80% ▲	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	786.639,17	0,00	30.000,00	764.073,18	7.434,01	0,95% ▲	0,01%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.966.700,12	655.402,88	0,00	9.665.985,37	43.882,37	0,46% ▲	0,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	11.398.866,70	0,00	0,00	11.228.367,78	-170.498,92	-1,50% ▼	2,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	20.218.725,16	58.848,44	0,00	20.180.815,72	-96.757,88	-0,48% ▼	1,27%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.118.627,24	0,00	0,00	1.128.326,43	9.699,19	0,87% ▲	0,11%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.073.893,78	0,00	0,00	2.096.849,27	22.955,49	1,11% ▲	0,33%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.211.969,68	0,00	0,00	1.207.738,83	-4.230,85	-0,35% ▼	1,36%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.159.463,94	0,00	0,00	1.154.069,49	-5.394,45	-0,47% ▼	1,27%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	53.013,44	0,00	0,00	52.617,29	-396,15	-0,75% ▼	0,31%
	55.464.213,78	1.615.282,05	415.000,00	56.463.255,50	-201.240,33	-0,36%	1,10%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	548.006,97	0,00	0,00	538.639,11	-9.367,86	-1,71% ▼	6,58%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.781.266,88	0,00	0,00	1.726.607,04	-54.659,84	-3,07% ▼	8,34%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.963.200,12	0,00	0,00	2.828.108,06	-135.092,06	-4,56% ▼	5,69%
BRABESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	9.460.483,89	0,00	0,00	9.029.511,71	-430.972,18	-4,56% ▼	5,14%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	902.116,54	0,00	0,00	873.193,55	-28.922,99	-3,21% ▼	7,14%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	492.787,16	0,00	0,00	475.181,07	-17.606,09	-3,57% ▼	6,83%
-	16.147.861,56	0,00	0,00	15.471.240,54	-676.621,02	-4,19%	5,81%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.785.477,20	0,00	0,00	1.853.296,19	67.818,99	3,80% ▲	7,33%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.297.796,67	0,00	0,00	3.448.203,92	150.407,25	4,56% ▲	5,69%
	5.083.273,87	0,00	0,00	5.301.500,11	218.226,24	4,29%	2,56%



## Cenário Econômico

O primeiro mês do ano começou amargo para a maioria das carteiras de investimentos. Após um bom retorno no ano de 2023, o retorno do primeiro mês do ano de 2024, dificilmente superará a meta. Os ativos ligados a renda fixa, fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho foi em sentido único, todos os ativos fecharam em forte baixa com maiores incertezas no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário 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, 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

No segmento de renda fixa, os ativos fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho não foi satisfatório devido as incertezas em relação ao novo ano no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário 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, 15 de fevereiro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

