

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	580.334,63	1,65%	5.834.557.206,92	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.016.102,76	2,89%	1.616.605.994,98	0,06%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	512.198,06	1,46%	5.251.127.483,30	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.410.237,05	4,01%	4.127.932.079,70	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.307.584,70	9,40%	3.636.582.212,27	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.841.037,42	5,23%	1.446.793.477,31	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.079.120,52	14,44%	2.406.843.346,40	0,21%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	488.613,28	1,39%	1.239.862.650,30	0,04%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	93.067,33	0,26%	4.198.417.498,27	0,00%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.585.065,55	15,88%	936.745.684,71	0,60%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.964.704,04	8,43%	16.400.080.186,89	0,02%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.841.377,52	5,23%	10.512.919.193,01	0,02%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.340.750,36	9,50%	1.285.884.378,15	0,26%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.556.015,74	7,27%	583.694.086,69	0,44%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.200.824,34	6,26%	317.202.086,53	0,69%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.154.110,51	3,28%	403.854.266,62	0,29%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	427.234,06	1,21%	121.632.951,94	0,35%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	779.027,94	2,21%	2.108.221.544,73	0,04%	9º III

Investimentos

\$ 35.177.405,81

Disponibilidades Financeiras

\$ 487.715,26

Total Carteira

\$ 35.665.121,07

Governança (Pró Gestão)

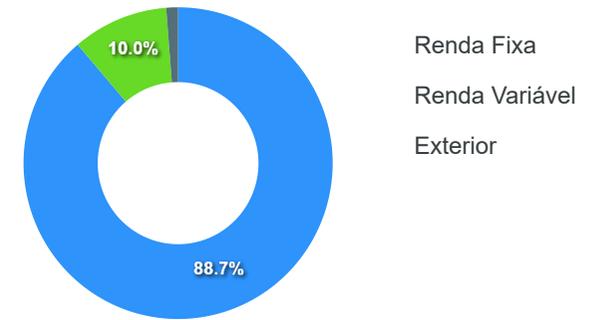
[📄](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	39,91% 14.235.228,42	60,09% 21.429.892,65
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	39,91% 14.235.228,42	60,09% 21.429.892,65
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	38,76% 13.824.964,80	21,24% 7.574.107,84
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	38,76% 13.824.964,80	21,24% 7.574.107,84
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,77% 6.338.184,65	12,23% 4.361.351,67
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,18% 779.027,94	7,82% 2.787.484,17

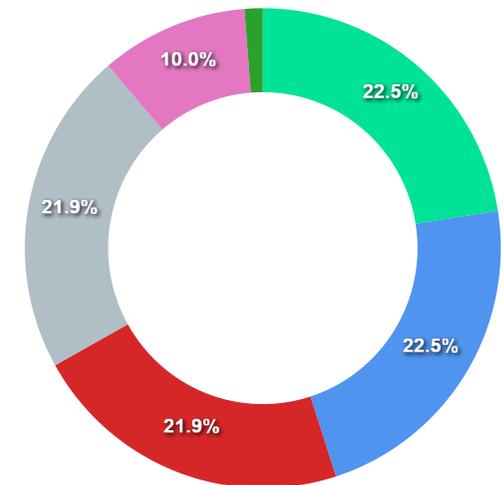
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



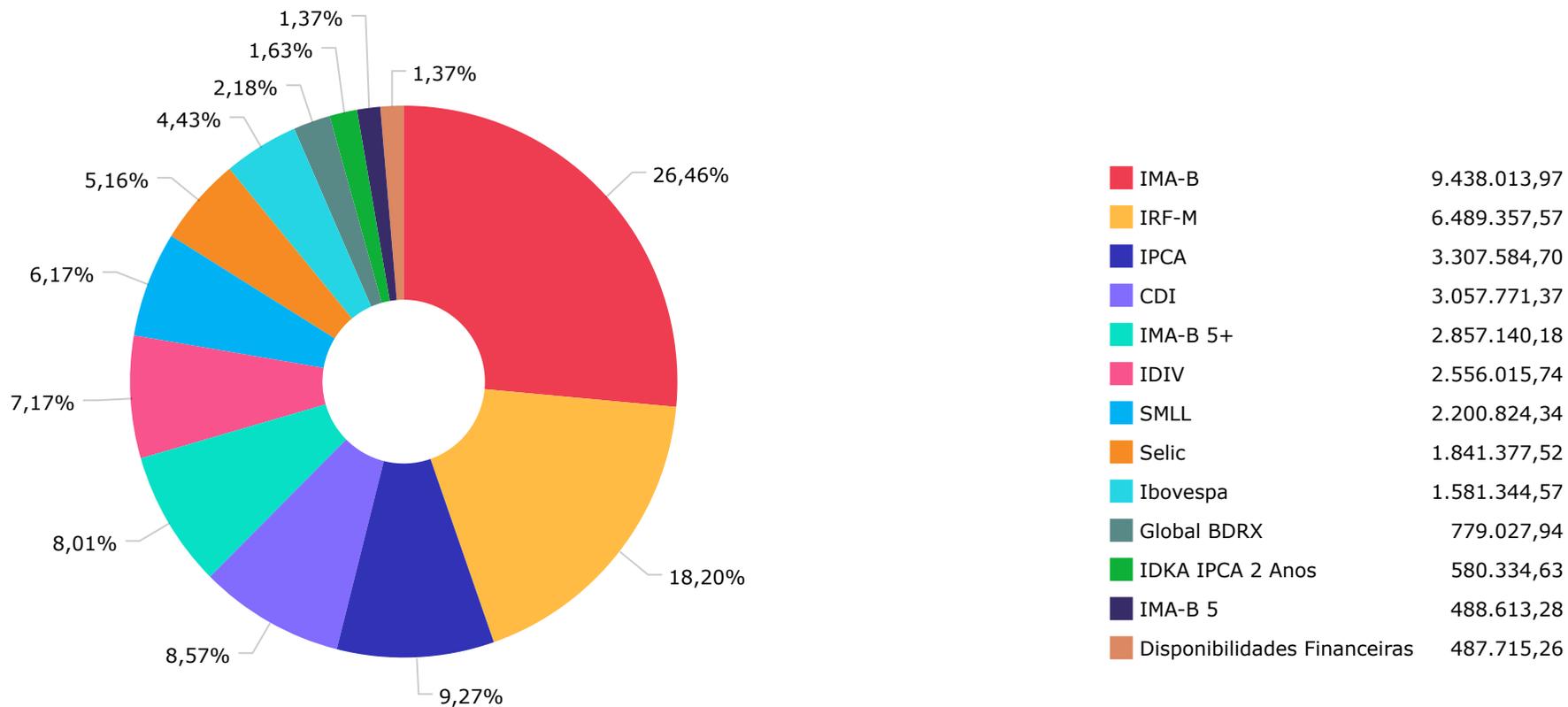
Artigos

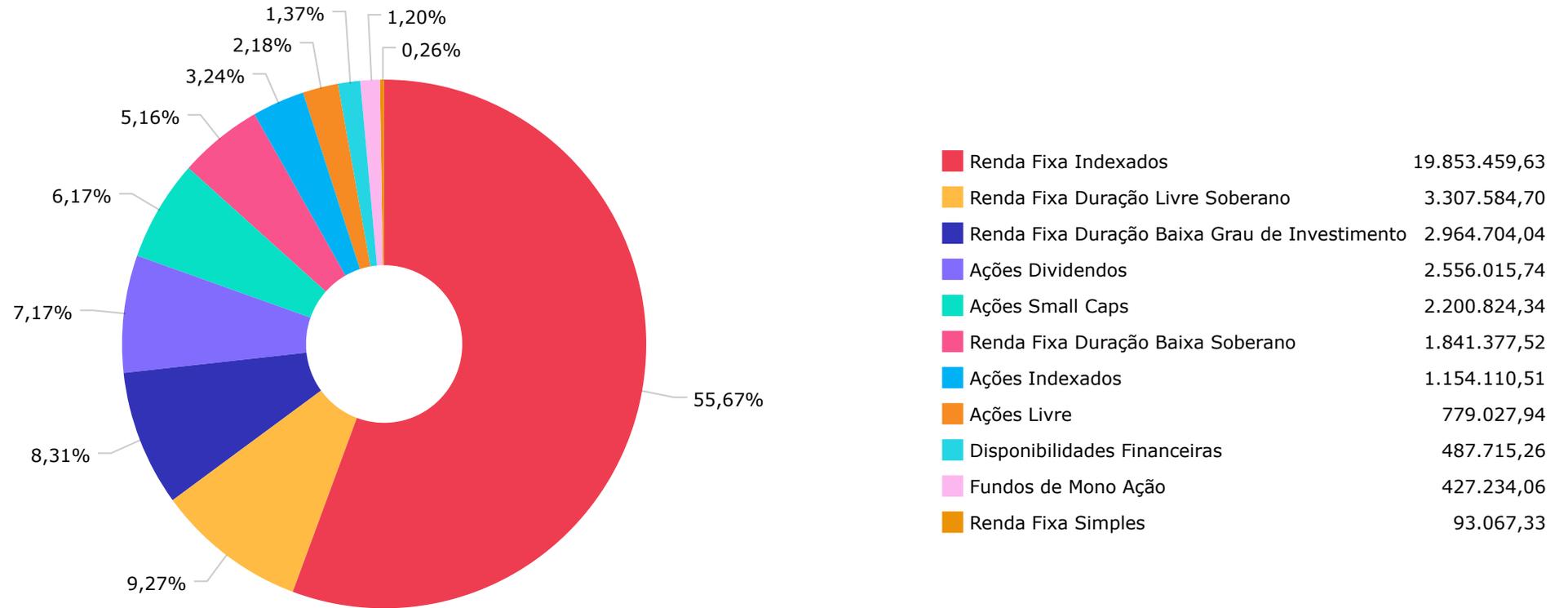


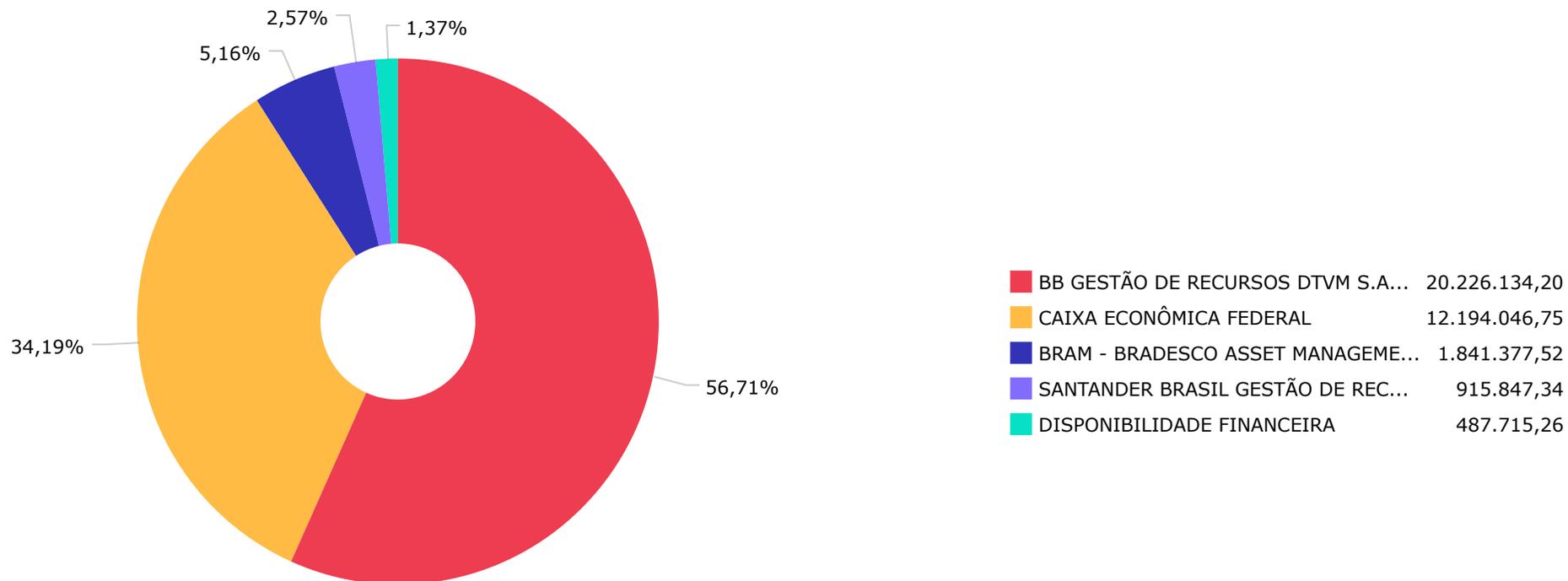
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	35.665.121,07	8º I - Fundos de Ações	17,77%	0,00%	19,00%	30,00%	4.361.351,67
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	35.665.121,07	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	10.699.536,32
7º I b - FI 100% Títulos TN	39,91%	0,00%	33,00%	100,00%	21.429.892,65	9º III - Ações - BDR Nível I	2,18%	0,00%	2,00%	10,00%	2.787.484,17
7º I b - FI 100% Títulos TN	39,91%	0,00%	33,00%	100,00%	21.429.892,65	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.566.512,11
7º III a - FI Referenciados RF	38,76%	0,00%	40,00%	60,00%	7.574.107,84	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.783.256,05
7º III a - FI Referenciados RF	38,76%	0,00%	40,00%	60,00%	7.574.107,84						
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	7.133.024,21						
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	7.133.024,21						
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.783.256,05						
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.783.256,05						
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.783.256,05						
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.783.256,05						
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.783.256,05						
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.783.256,05						

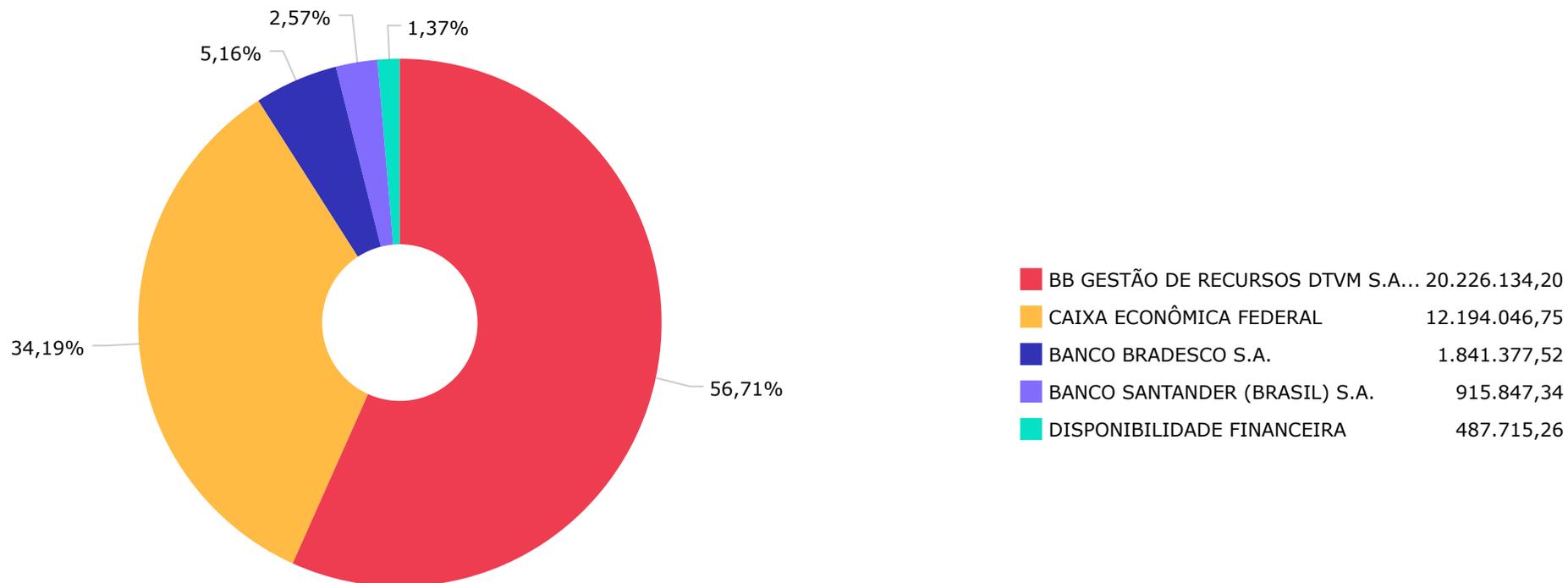
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,97	0,97	2,81	6,04	12,87	27,33		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97	0,97	2,81	6,04	12,80	27,43	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,88	0,88	2,55	5,51	11,76	24,82	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	4,78	4,78	14,72	12,57	26,83	5,62		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,56	4,56	14,15	11,69	25,21	3,42	5,69	11,99
IBOVESPA - BENCHMARK	-4,79	-4,79	12,91	4,76	12,63	13,92		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	7,69	7,69	14,35	26,82	70,28	124,48	11,58	24,38
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-4,73	-4,73	12,75	4,76	12,28	13,81	5,40	11,38
IDIV - BENCHMARK	-3,51	-3,51	14,18	8,88	15,58	28,28		
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-4,17	-4,17	12,71	5,51	12,13	15,40	5,13	10,81
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,81	0,81	4,15	4,81	11,43	23,53		
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
IMA-B - BENCHMARK	-0,45	-0,45	4,97	2,91	15,53	23,80		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,49	-0,49	5,00	2,86	15,52	23,30	1,31	2,76
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,49	-0,49	4,89	2,70	15,25	23,11	1,28	2,70
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,48	-0,48	4,91	2,78	15,23	23,18	1,28	2,70
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,68	0,68	3,99	4,44	11,33	23,79		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,66	0,66	3,93	4,32	11,07	23,25	0,55	1,16
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,47	-1,47	5,89	1,54	19,03	23,38		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,46	-1,46	5,87	1,60	18,68	22,73	2,01	4,23

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,51	-1,51	5,82	1,40	18,57	22,51	2,05	4,31
IPCA - BENCHMARK	0,42	0,42	1,27	2,01	4,51	10,54		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11	1,11	2,84	5,37	10,86	22,58	0,33	0,70
IRF-M - BENCHMARK	0,67	0,67	4,68	6,05	16,31	27,74		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,67	0,67	4,66	5,95	16,08	27,40	0,79	1,67
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,66	0,66	4,64	5,92	15,88	27,01	0,79	1,67
SELIC - BENCHMARK	0,97	0,97	2,80	6,04	12,87	27,33		
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95	0,95	2,73	5,89	12,57	26,60	0,01	0,02
SMLL - BENCHMARK	-6,55	-6,55	12,50	-6,30	6,34	-10,11		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-7,07	-7,07	12,05	-8,37	5,97	-12,16	9,74	20,51









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	35.405.190,32	0,00	0,00	35.177.405,81	-227.784,51	-227.784,51	-0,64% ▼	-0,64%	0,82%	0,82%	-78,05%	2,13%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

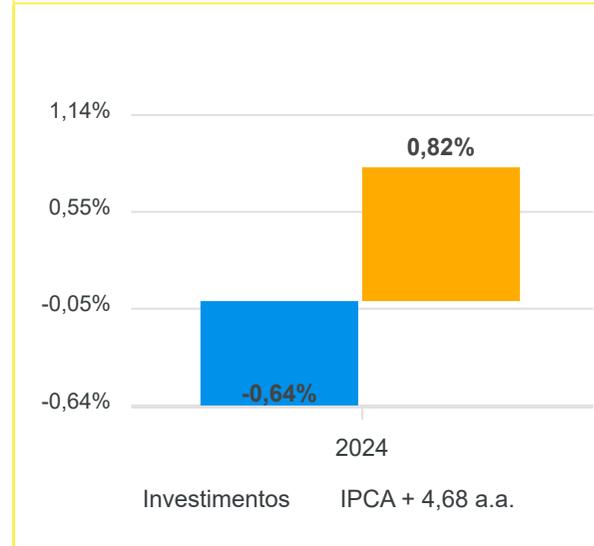
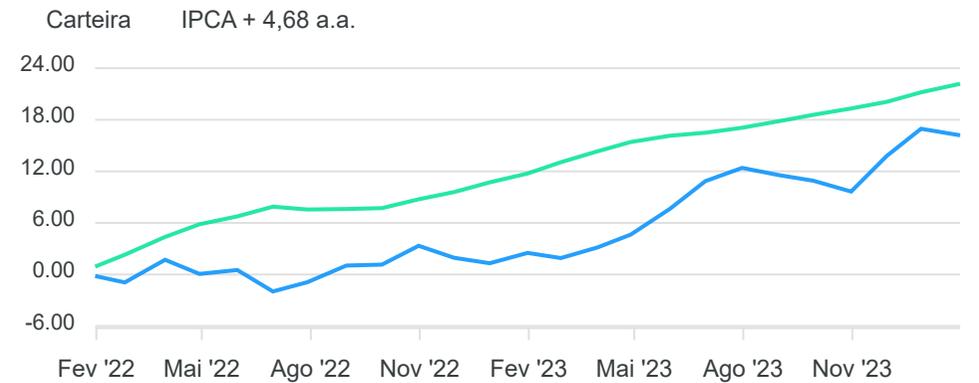


Gráfico Risco x Retorno

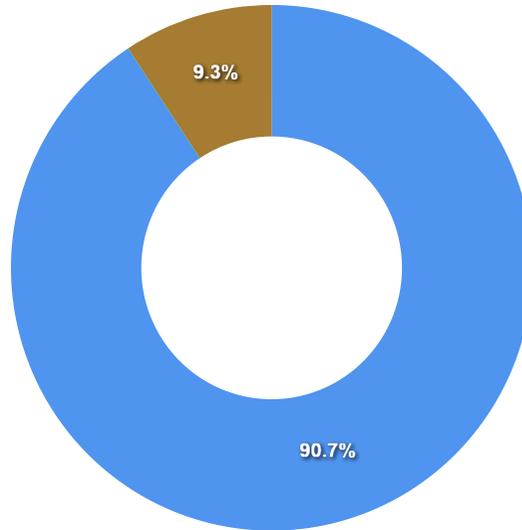


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/01/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	32.357.536,37	91,98
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	3.307.584,70	9,40
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 FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	92.255,42	0,00	0,00	93.067,33	811,91	0,88% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	576.232,82	0,00	0,00	580.334,63	4.101,81	0,71% ▲	0,57%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.031.715,21	0,00	0,00	1.016.102,76	-15.612,45	-1,51% ▼	2,05%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.612.726,72	0,00	0,00	5.585.065,55	-27.661,17	-0,49% ▼	1,28%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	514.677,19	0,00	0,00	512.198,06	-2.479,13	-0,48% ▼	1,28%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.401.015,60	0,00	0,00	1.410.237,05	9.221,45	0,66% ▲	0,79%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.936.317,58	0,00	0,00	2.964.704,04	28.386,46	0,97% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.271.363,49	0,00	0,00	3.307.584,70	36.221,21	1,11% ▲	0,33%
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.824.127,45	0,00	0,00	1.841.377,52	17.250,07	0,95% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.868.263,93	0,00	0,00	1.841.037,42	-27.226,51	-1,46% ▼	2,01%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.045.233,52	0,00	0,00	5.079.120,52	33.887,00	0,67% ▲	0,79%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.357.189,54	0,00	0,00	3.340.750,36	-16.439,18	-0,49% ▼	1,31%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	485.430,91	0,00	0,00	488.613,28	3.182,37	0,66% ▲	0,55%
	28.016.549,38	0,00	0,00	28.060.193,22	43.643,84	0,16%	0,88%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.667.218,28	0,00	0,00	2.556.015,74	-111.202,54	-4,17% ▼	5,13%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.368.216,92	0,00	0,00	2.200.824,34	-167.392,58	-7,07% ▼	9,74%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIC AÇÕES	1.211.426,89	0,00	0,00	1.154.110,51	-57.316,38	-4,73% ▼	5,40%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	396.731,33	0,00	0,00	427.234,06	30.502,73	7,69% ▲	11,58%
-	6.643.593,42	0,00	0,00	6.338.184,65	-305.408,77	-4,60%	7,21%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	745.047,52	0,00	0,00	779.027,94	33.980,42	4,56% ▲	5,69%
	745.047,52	0,00	0,00	779.027,94	33.980,42	4,56%	0,00%

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

