

# Relatório Analítico dos Investimentos

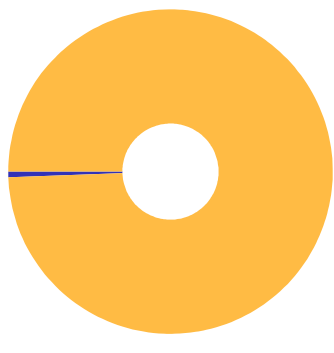
## em março e 1º trimestre de 2024

**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2024)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	2.080.420,91	12,46%	711	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.170.129,64	7,01%	880	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.214.644,18	13,26%	796	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	39.512,10	0,24%	652	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	2.404.076,92	14,40%	1.151	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	518.751,42	3,11%	651	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	4.204.486,65	25,18%	106.422	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.131.121,64	6,77%	910	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	1.122.158,23	6,72%	774	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.153.653,88	6,91%	1.187	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	569.411,96	3,41%	1.141	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	43.607,07	0,26%	19.880	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	47.060,19	0,28%	1.142	0,01%	Artigo 8º, Inciso I
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>16.699.034,79</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			<b>69.407,62</b>				Artigo 6º
<b>PL Total</b>			<b>16.768.442,41</b>				

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	16.038.955,57	96,05%	0,00%	45,00%	0,00%	-16.038.955,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	569.411,96	3,41%	0,00%	20,00%	0,00%	-569.411,96
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>16.608.367,53</b>	<b>99,46%</b>	<b>0,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>0,00%</b>	

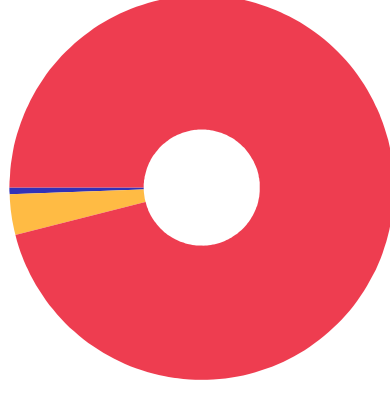


RENDA FIXA 16.608.367,53

RENDA VARIÁVEL 90.667,26

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	90.667,26	0,54%	0,00%	5,00%	0,00%	-90.667,26
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	0,00%	0,00
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>90.667,26</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00%</b>	<b>0,00%</b>	



7º I b      7º III a      8º I

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

**Enquadramento por Gestores - base (Março / 2024)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.292.101,04	79,60	-
CAIXA DTVM	3.406.933,75	20,40	0,01

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2024 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,99%	2,24%	2,24%	5,19%	9,48%	20,66%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	2,05%	2,05%	4,99%	9,24%	20,06%	0,47%	1,63%

<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,84%	2,46%	2,46%	5,42%	12,28%	27,08%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80%	2,47%	2,47%	5,37%	12,08%	26,60%	0,08%	0,24%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	2,43%	2,43%	5,30%	11,98%	26,36%	0,09%	0,25%

<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,77%	2,06%	2,06%	5,09%	9,62%	21,01%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	2,00%	2,00%	4,98%	9,44%	20,53%	0,44%	1,70%
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%	1,68%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,08%	0,18%	0,18%	4,94%	11,81%	20,21%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,06%	0,13%	0,13%	4,84%	11,64%	19,81%	1,08%	3,86%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,06%	0,11%	0,11%	4,82%	11,56%	19,65%	1,09%	3,88%

<b>IRF-M (Benchmark)</b>	0,54%	1,68%	1,68%	6,13%	14,03%	27,20%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	1,61%	1,61%	6,00%	13,61%	26,42%	0,72%	2,21%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,83%	2,62%	2,62%	5,54%	12,36%	27,28%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77%	2,41%	2,41%	5,40%	13,73%	25,89%	0,08%	0,99%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2024 - RENDA FIXA**

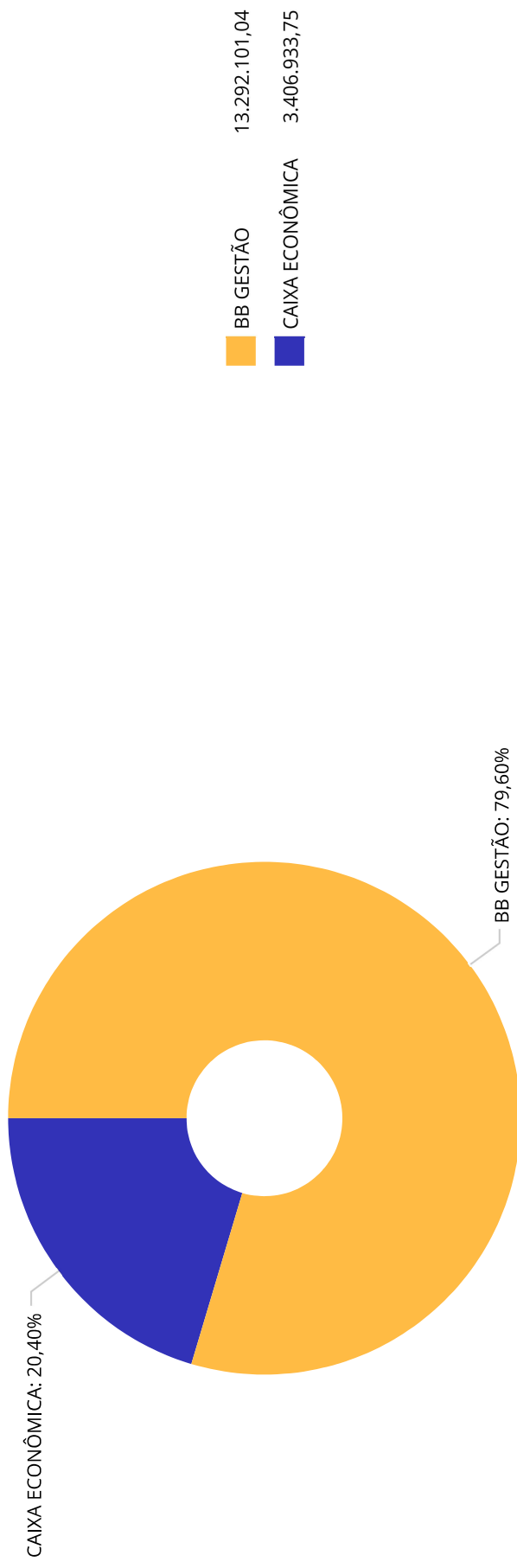
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85%	2,65%	2,65%	5,55%	12,40%	27,30%	0,01%	0,06%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,82%	2,57%	2,57%	5,39%	12,07%	26,61%	0,01%	0,06%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

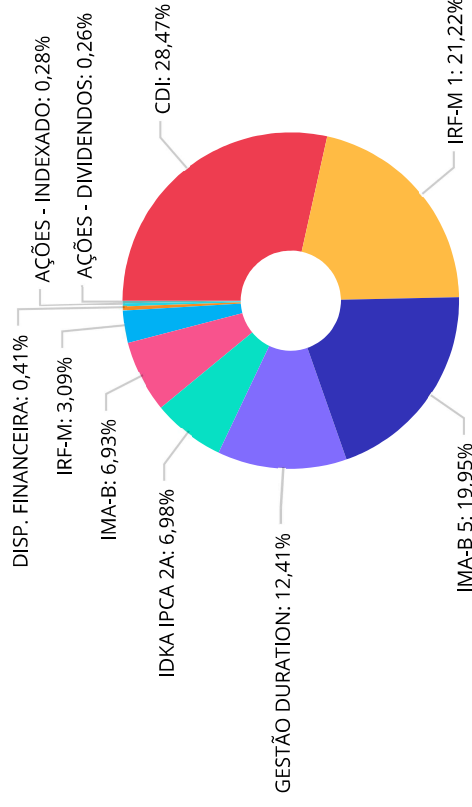
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-0,71%	-4,53%	-4,53%	9,90%	25,74%	6,76%	-	-
BB GOVERNANÇAS FI AÇÕES	-0,50%	-4,18%	-4,18%	9,30%	24,86%	3,40%	5,24%	15,60%

IDIV (Benchmark)	-1,20%	-3,81%	-3,81%	10,25%	27,20%	19,02%	-	-
BB DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,98%	-4,21%	-4,21%	8,82%	23,77%	7,57%	4,76%	13,85%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2024)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2024)

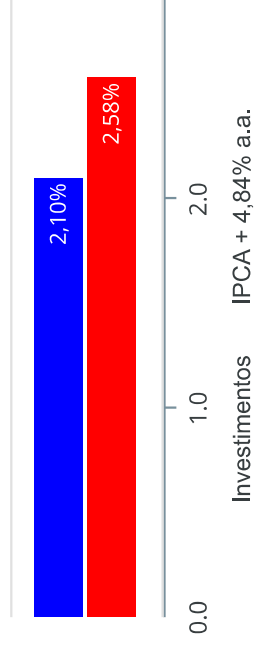


■ CDI	4.773.898,61	■ IRF-M 1	3.557.730,80	■ IMA-B 5	3.345.765,82	■ GESTÃO DURATION	2.080.420,91
■ IDKA IPCA 2A	1.170.129,64	■ IMA-B	1.161.670,33	■ IRF-M	518.751,42	■ DISP. FINANCEIRA	69.407,62
■ AÇÕES - INDEXADO	47.060,19	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	43.607,07				

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024**

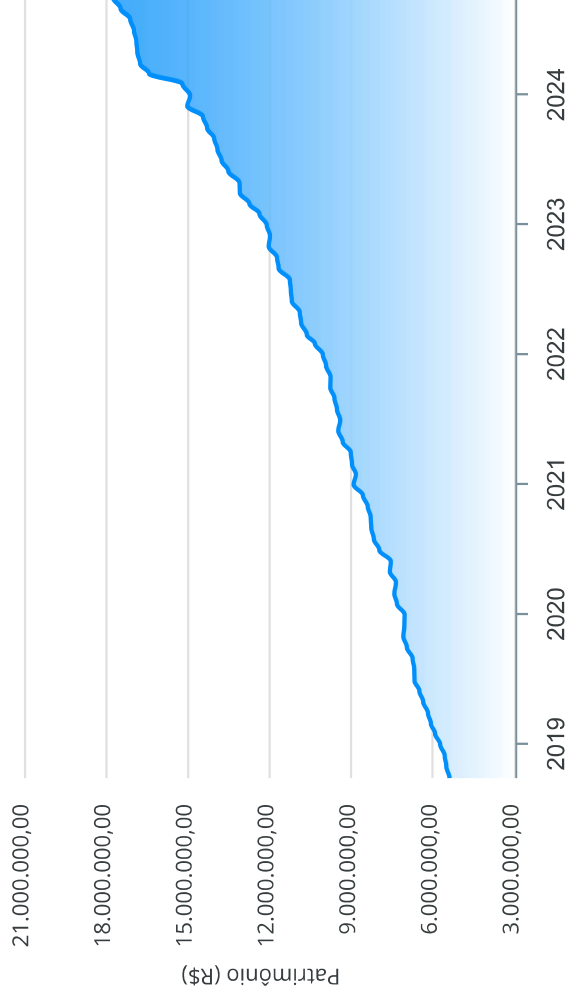
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	13.985.677,88	83.437,56	226.300,75	13.941.768,61	98.953,92	98.953,92	0,71%	0,71%	0,84%	0,84%	84,71%	0,32%
Fevereiro	13.941.768,61	1.750.095,60	692.827,27	15.097.379,54	98.342,60	197.296,52	0,66%	1,37%	1,19%	2,04%	67,21%	0,26%
Março	15.097.379,54	702.576,37	211.509,68	15.701.670,37	113.224,14	310.520,66	0,73%	2,10%	0,54%	2,58%	81,48%	0,28%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**

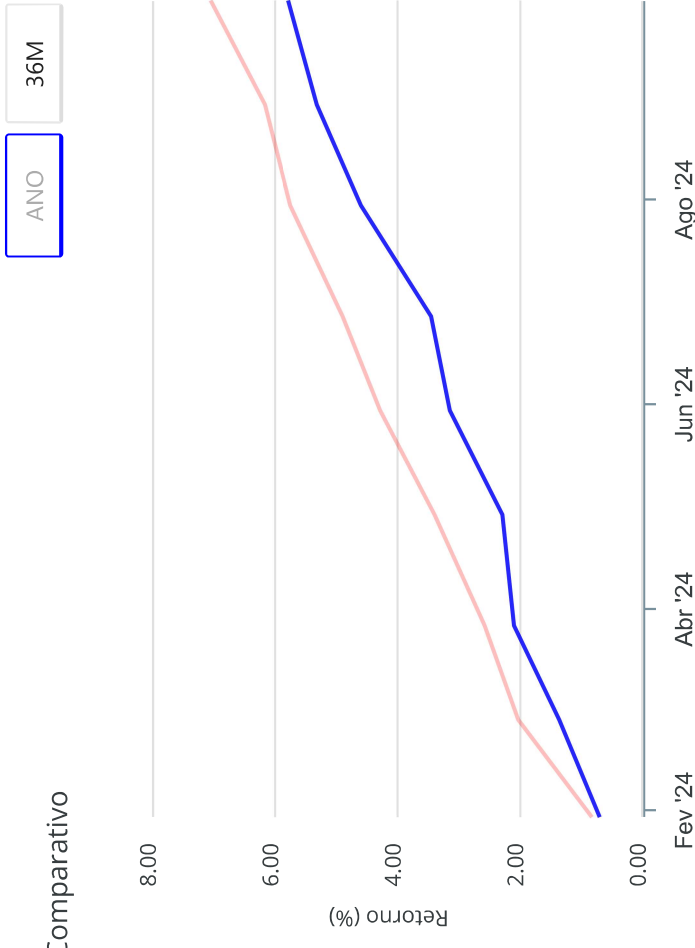


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B

IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1

IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B  
 IMA-B 5

IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1  IRF-M 1+

Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.159.962,24	0,00	0,00	1.170.129,64	10.167,40	0,88%	0,88%	0,47%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	564.597,05	0,00	0,00	569.411,96	4.814,91	0,85%	0,85%	0,01%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	4.170.488,80	0,00	0,00	4.204.486,65	33.997,85	0,82%	0,82%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.144.538,95	0,00	0,00	1.153.653,88	9.114,93	0,80%	0,80%	0,08%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.064.593,18	0,00	0,00	2.080.420,91	15.827,73	0,77%	0,77%	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.922.697,93	682.943,25	221.295,13	2.404.076,92	19.730,87	0,76%	0,80%	0,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.122.671,42	0,00	0,00	1.131.121,64	8.450,22	0,75%	0,75%	0,44%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.198.125,29	0,00	0,00	2.214.644,18	16.518,89	0,75%	0,75%	0,44%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	516.152,82	0,00	0,00	518.751,42	2.598,60	0,50%	0,50%	0,72%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	1.121.523,16	0,00	0,00	1.122.158,23	635,07	0,06%	0,06%	1,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	19.870,31	19.633,12	0,00	39.512,10	8,67	0,02%	0,06%	1,09%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>16.005.221,15</b>	<b>702.576,37</b>	<b>221.295,13</b>	<b>16.608.367,53</b>	<b>121.865,14</b>	<b>0,74%</b>		<b>0,25%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	47.294,58	0,00	0,00	47.060,19	-234,39	-0,50%	-0,50%	5,24%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	44.036,38	0,00	0,00	43.607,07	-429,31	-0,97%	-0,97%	4,76%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>91.330,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>90.667,26</b>	<b>-663,70</b>	<b>-0,73%</b>		<b>5,01%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	4.099.242,61	0,00	0,00	4.204.486,65	105.244,04	2,57%	2,57%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENC...	1.729.582,65	1.714.884,16	1.089.517,54	2.404.076,92	49.127,65	1,43%	2,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	2.031.495,97	0,00	0,00	2.080.420,91	48.924,94	2,41%	2,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.231.719,54	0,00	61.191,06	2.214.644,18	44.115,70	1,98%	2,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.146.662,74	0,00	0,00	1.170.129,64	23.466,90	2,05%	2,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	811.045,96	319.270,92	0,00	1.153.653,88	23.337,00	2,06%	2,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	800.828,58	311.306,13	0,00	1.131.121,64	18.986,93	1,71%	2,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	554.735,95	0,00	0,00	569.411,96	14.676,01	2,65%	2,65%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	510.542,19	0,00	0,00	518.751,42	8.209,23	1,61%	1,61%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	888.464,14	232.206,26	0,00	1.122.158,23	1.487,83	0,13%	0,13%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	19.861,08	19.633,12	0,00	39.512,10	17,90	0,05%	0,11%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>14.824.181,41</b>	<b>2.597.300,59</b>	<b>1.150.708,60</b>	<b>16.608.367,53</b>	<b>337.594,13</b>	<b>2,07%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instt
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	45.523,28	0,00	0,00	43.607,07	-1.916,21	-4,21%	-4,21%
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	49.114,40	0,00	0,00	47.060,19	-2.054,21	-4,18%	-4,18%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>94.637,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>90.667,26</b>	<b>-3.970,42</b>	<b>-4,20%</b>	

#### Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



