

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2024

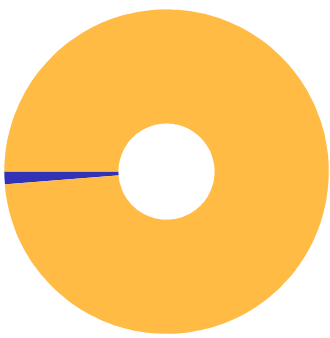


Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.031.061,12	28,31%	880	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	103.990,19	0,42%	652	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	14.040.396,08	56,53%	1.151	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.241.271,71	5,00%	87	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.750.793,48	7,05%	250	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	124.201,59	0,50%	840	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	102.788,63	0,41%	1.187	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CUR...	D+0	Não há	128.777,63	0,52%	242	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	97.607,79	0,39%	19.880	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	149.858,49	0,60%	24.204	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	67.126,66	0,27%	9.037	0,02%	Artigo 8º, Inciso I
Total para cálculo dos limites da Resolução			24.837.873,37				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			176.877,06				Artigo 6º
PL Total			25.014.750,43				

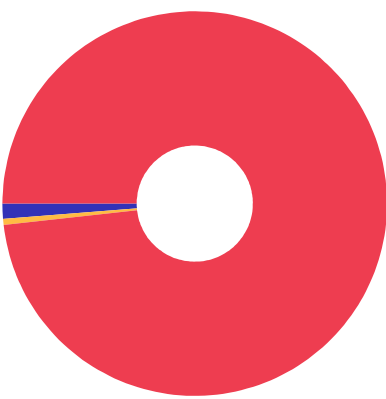
Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2024)

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%	24.394.502,80	98,21%	0,00%	45,00%	0,00%	-24.394.502,80
Artigo 7º, Inciso III, Alínea 'a '	60,00%	128.777,63	0,52%	0,00%	20,00%	0,00%	-128.777,63
Total Renda Fixa	100,00%	24.523.280,43	98,73%	0,00%	80,00%	0,00%	



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%	314.592,94	1,27%	0,00%	5,00%	0,00%	-314.592,94
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
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	314.592,94	1,27%	0,00%	15,00%	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	21.490.040,33	86,52	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.992.065,19	12,05	0,00
CAIXA DTVM	355.767,85	1,43	-

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)

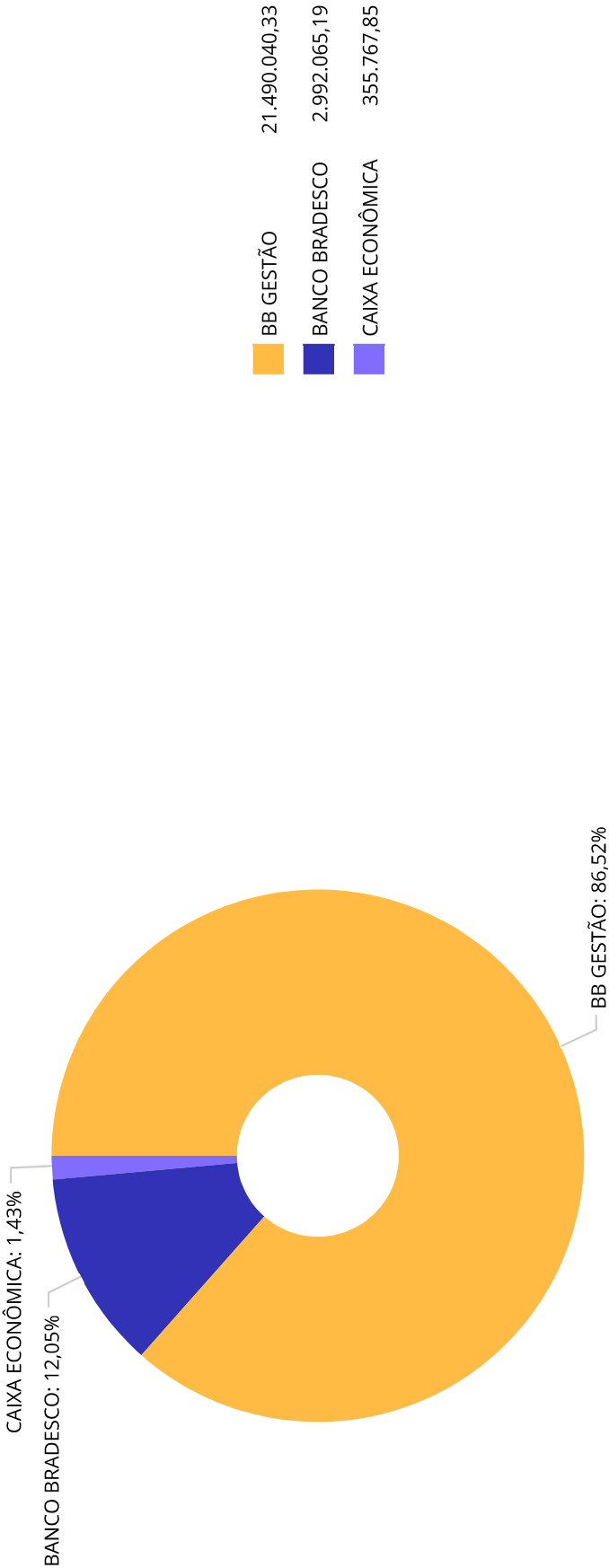
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2024 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	0,55%	1,79%	1,79%	6,20%	14,14%	27,54%	-	-
	0,49%	1,61%	1,61%	5,91%	13,61%	26,18%	0,78%	2,58%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA								
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,99%	2,24%	2,24%	5,19%	9,48%	20,66%	-	-
	0,90%	2,08%	2,08%	5,00%	9,45%	19,97%	0,52%	1,60%
	0,88%	2,05%	2,05%	4,99%	9,24%	20,06%	0,47%	1,63%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,84%	2,46%	2,46%	5,42%	12,28%	27,08%	-	-
	0,82%	2,46%	2,46%	5,34%	12,08%	26,55%	0,09%	0,25%
	0,80%	2,47%	2,47%	5,37%	12,08%	26,60%	0,08%	0,24%
	0,80%	2,43%	2,43%	5,30%	11,98%	26,36%	0,09%	0,25%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA								
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA								
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
IMA-B (Benchmark)	0,08%	0,18%	0,18%	4,94%	11,81%	20,21%	-	-
	0,06%	0,11%	0,11%	4,82%	11,56%	19,65%	1,09%	3,88%
BRADESCO IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
CDI (Benchmark)	0,83%	2,62%	2,62%	5,54%	12,36%	27,28%	-	-
	0,82%	2,57%	2,57%	5,42%	12,11%	26,70%	0,01%	0,05%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO								

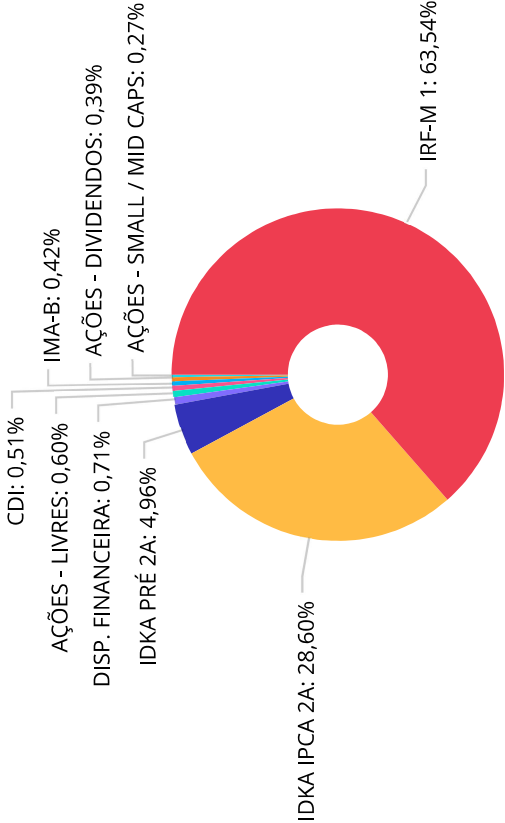
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2024 - RENDA VARIÁVEL

	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 RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,45%	-7,05%	-7,05%	5,31%	16,81%	-5,94%	5,66%	15,94%
IDIV (Benchmark)	-1,20%	-3,81%	-3,81%	10,25%	27,20%	19,02%	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-0,98%	-4,21%	-4,21%	8,82%	23,77%	7,57%	4,76%	13,85%
SMLL (Benchmark)	2,15%	-4,09%	-4,09%	6,93%	24,13%	-10,57%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1,78%	-4,32%	-4,32%	5,50%	24,72%	-12,50%	7,22%	22,06%

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



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

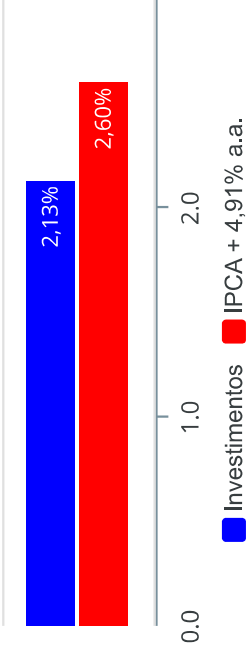


IRF-M 1	15.893.978,19	IDKA IPCA 2A	7.155.262,71	IDKA PRÉ 2A	1.241.271,71	DISP. FINANCEIRA	176.877,06
AÇÕES - LIVRES	149.858,49	CDI	128.777,63	IMA-B	103.990,19	AÇÕES - DIVIDENDOS	97.607,79
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	67.126,66						

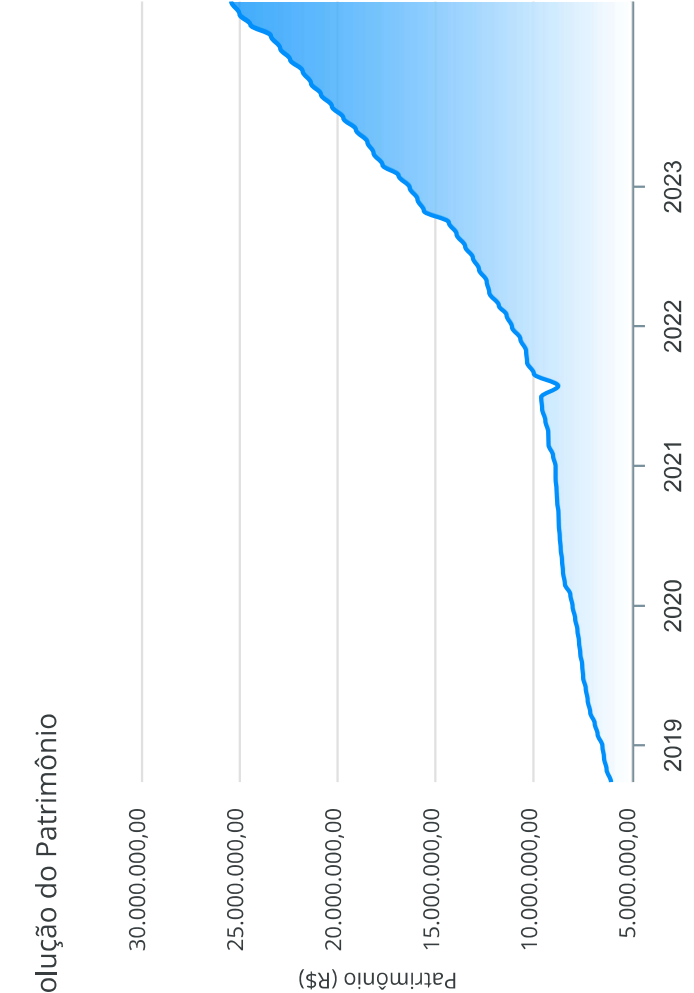
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	21.885.357,39	289.096,13	221.657,66	22.109.020,72	156.224,86	156.224,86	0,71%	0,71%	0,84%	0,84%	84,61%	0,38%
Fevereiro	22.109.020,72	1.282.394,68	194.807,00	23.340.863,02	144.254,62	300.479,48	0,62%	1,34%	1,20%	2,05%	65,39%	0,34%
Março	23.340.863,02	276.947,78	136.000,00	23.665.375,70	183.564,90	484.044,38	0,78%	2,13%	0,54%	2,60%	81,96%	0,31%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores



- ☒ 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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	123.096,13	0,00	0,00	124.201,59	1.105,46	0,90%	0,90%	0,52%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.969.967,35	0,00	0,00	7.031.061,12	61.093,77	0,88%	0,88%	0,47%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.736.529,92	0,00	0,00	1.750.793,48	14.263,56	0,82%	0,82%	0,09%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	127.736,45	0,00	0,00	128.777,63	1.041,18	0,82%	0,82%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	101.976,50	0,00	0,00	102.788,63	812,13	0,80%	0,80%	0,08%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	13.705.269,70	369.275,37	145.896,02	14.040.396,08	111.747,03	0,79%	0,80%	0,09%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.235.203,12	0,00	0,00	1.241.271,71	6.068,59	0,49%	0,49%	0,78%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	103.928,23	0,00	0,00	103.990,19	61,96	0,06%	0,06%	1,09%
Total Renda Fixa	24.103.707,40	369.275,37	145.896,02	24.523.280,43	196.193,68	0,81%		0,24%

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 SMALL CAPS FIC AÇÕES	65.951,16	0,00	0,00	67.126,66	1.175,50	1,78%	1,78%	7,22%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	98.568,74	0,00	0,00	97.607,79	-960,95	-0,97%	-0,97%	4,76%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	153.625,86	0,00	0,00	149.858,49	-3.767,37	-2,45%	-2,45%	5,66%
Total Renda Variável	318.145,76	0,00	0,00	314.592,94	-3.552,82	-1,12%		5,71%

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	12.500.076,50	1.815.990,54	595.226,59	14.040.396,08	319.555,63	2,23%	2,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.890.053,46	0,00	0,00	7.031.061,12	141.007,66	2,05%	2,05%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.708.843,07	0,00	0,00	1.750.793,48	41.950,41	2,45%	2,45%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1.023.199,14	200.000,00	0,00	1.241.271,71	18.072,57	1,48%	1,61%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO...	125.554,25	0,00	0,00	128.777,63	3.223,38	2,57%	2,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	121.670,53	0,00	0,00	124.201,59	2.531,06	2,08%	2,08%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	100.310,49	0,00	0,00	102.788,63	2.478,14	2,47%	2,47%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	103.879,96	0,00	0,00	103.990,19	110,23	0,11%	0,11%
Total Renda Fixa	22.573.587,40	2.015.990,54	595.226,59	24.523.280,43	528.929,08	2,20%	

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 (%)	(%) Instit
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	70.155,82	0,00	0,00	67.126,66	-3.029,16	-4,32%	-4,32%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	101.896,94	0,00	0,00	97.607,79	-4.289,15	-4,21%	-4,21%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	161.217,55	0,00	0,00	149.858,49	-11.359,06	-7,05%	-7,05%
Total Renda Variável	333.270,31	0,00	0,00	314.592,94	-18.677,37	-5,60%	

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.

