

# 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
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.112.515,81	0,36%	233.444.270,25	0,48%	7º I b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	57.808.915,58	18,83%	6.413.203.187,61	0,90%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.333.771,01	3,69%	5.294.436.148,21	0,21%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.377.438,00	4,68%	2.636.302.220,38	0,55%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	163.485,45	0,05%	3.636.582.212,27	0,00%	7º I b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	9.500.752,22	3,09%	4.215.336.431,55	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.542.625,52	0,50%	504.665.131,23	0,31%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.073.465,67	8,17%	7.718.818.121,25	0,32%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.439.497,01	4,38%	5.008.664.499,36	0,27%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.467.702,26	0,80%	40.259.571.835,64	0,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.254.244,06	0,73%	2.229.771.839,06	0,10%	7º I b
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3.946.974,60	1,29%	167.158.643,66	2,36%	7º III a
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	38.411.351,84	12,51%	2.955.720.024,80	1,30%	7º III a
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1.033.098,09	0,34%	232.072.505,38	0,45%	7º III a
LF BRADESCO 05/06/2025 IPCA + 6,38%	8.748.782,81	2,85%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 06/06/2025 IPCA + 7,12%	13.574.051,24	4,42%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 05/06/2025 IPCA + 6,45%	5.275.893,52	1,72%	0,00		7º IV
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.603.325,73	1,83%	4.995.409.968,68	0,11%	7º V b
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	2.053.693,34	0,67%	344.280.929,68	0,60%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.092.316,57	0,68%	150.102.530,30	1,39%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.716.590,69	0,56%	1.226.260.171,90	0,14%	8º I
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.558.085,97	2,79%	1.385.702.652,77	0,62%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	20.884.759,55	6,80%	981.790.673,13	2,13%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.414.714,36	1,44%	245.625.522,08	1,80%	8º I
QLZ MOS FI AÇÕES	3.637.080,07	1,18%	82.112.473,43	4,43%	8º I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	922.912,97	0,30%	325.298.489,84	0,28%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	10.467.732,29	3,41%	1.947.027.020,73	0,54%	8º I

Investimentos

\$ 306.995.837,71

Disponibilidades Financeiras

\$ 979.647,25

Total Carteira


\$ 307.975.484,96

Governança (Pró Gestão)


[🔗](#)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	24.724.122,71	8,05%	2.108.221.544,73	1,17%	9º III
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.324.525,64	0,76%	239.430.217,89	0,97%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.251.671,49	0,73%	142.000.741,84	1,59%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	852.308,19	0,28%	178.534.803,41	0,48%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.133.203,43	1,02%	51.133.880,16	6,13%	10º I
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	2.216.876,02	0,72%	670.361.331,78	0,33%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXR111	1.077.354,00	0,35%	132.836.568,00	0,81%	11º


Investimentos

 306.995.837,71

Disponibilidades Financeiras

 979.647,25

Total Carteira

 307.975.484,96

Governança (Pró Gestão)

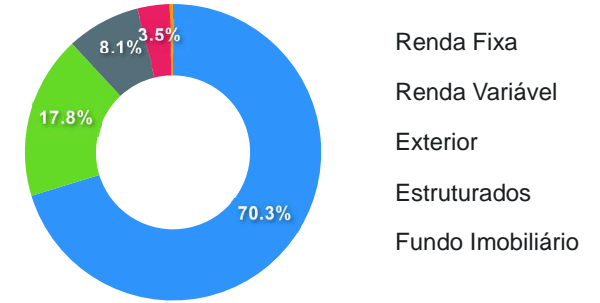


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado (%)	Valor Utilizado	Valor Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	45,30%	54,70%	139.074.412,59	167.921.425,12
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	14,13%	45,87%	43.391.424,53	140.806.078,10
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	8,99%	11,01%	27.598.727,57	33.800.439,97
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	1,83%	3,17%	5.603.325,73	9.746.466,16
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,83%	12,17%	54.747.885,81	37.350.865,50
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	8,05%	1,95%	24.724.122,71	5.975.461,06
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	3,51%	6,49%	10.778.584,77	19.920.999,00
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,35%	4,65%	1.077.354,00	14.272.437,89

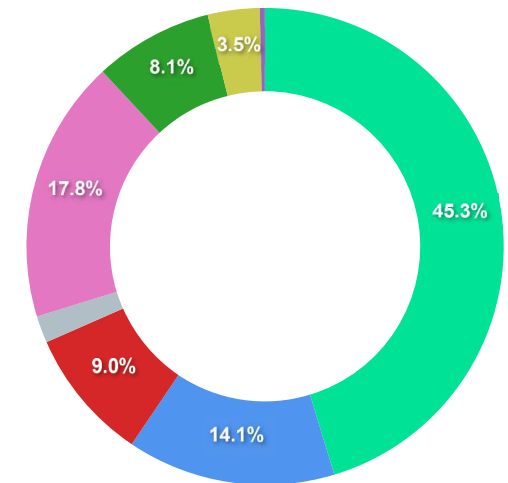
### Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

### Segmentos



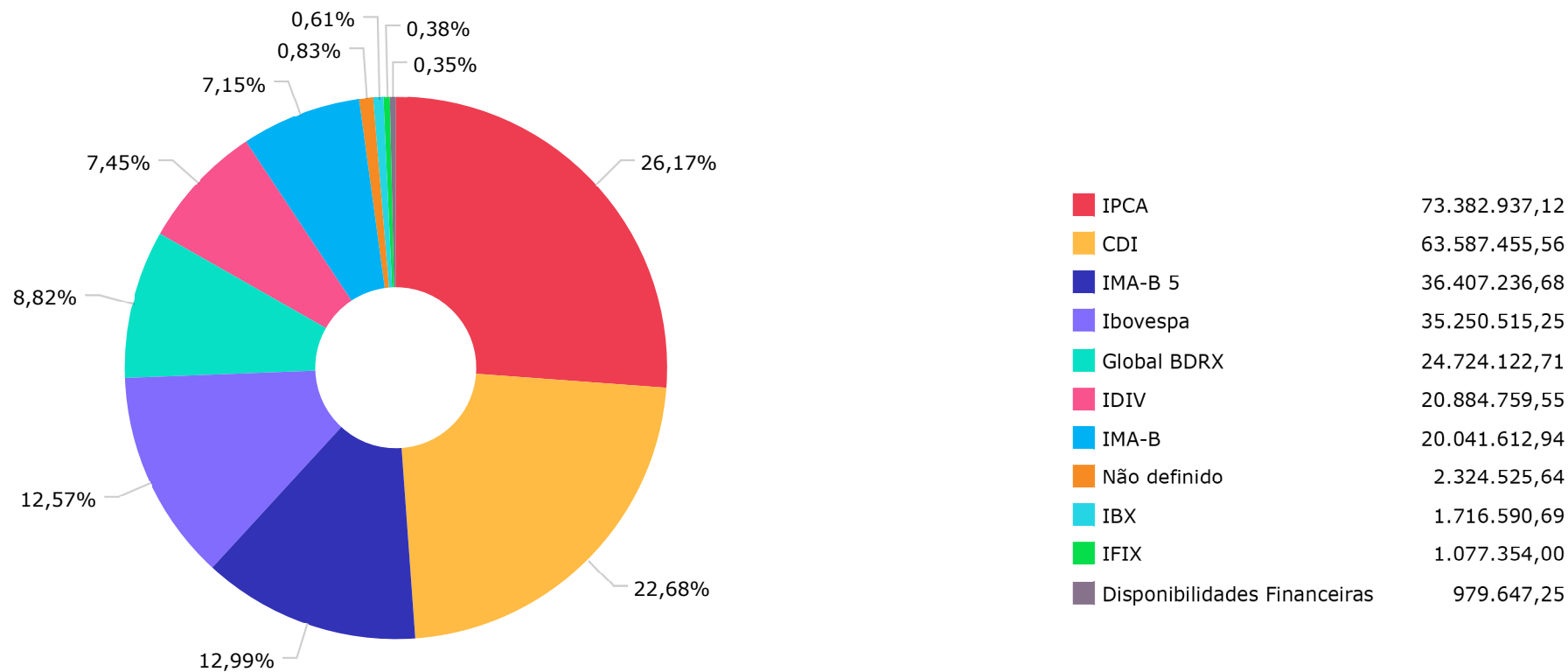
### Artigos



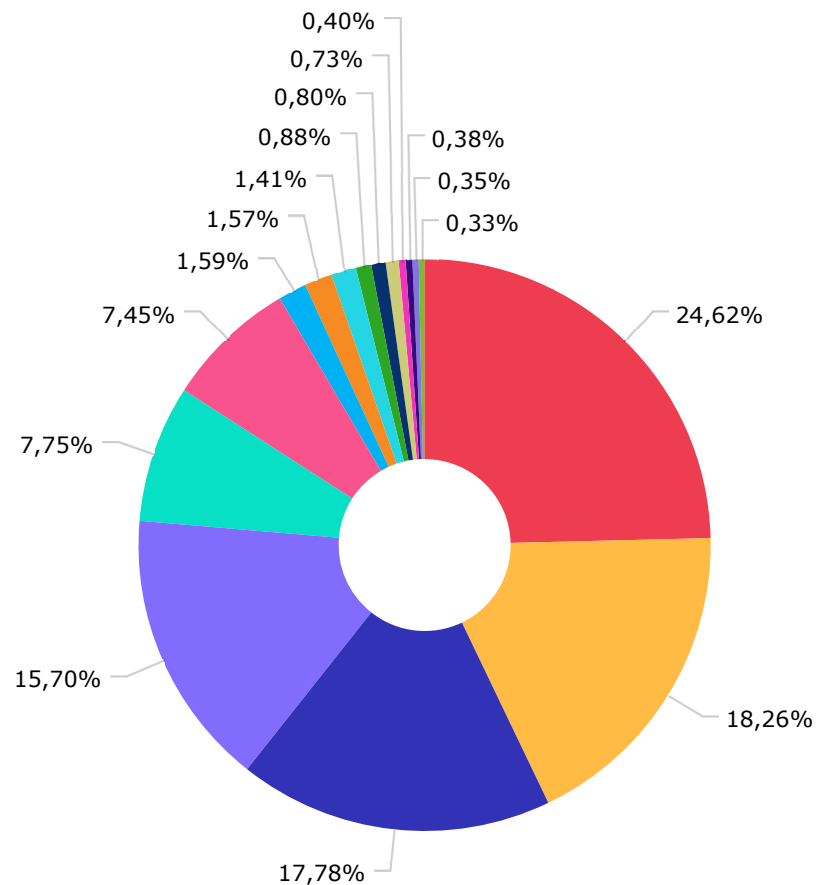
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	306.995.837,71	8º I - Fundos de Ações	17,83%	0,00%	0,00%	0,00%	-54.747.885,81
7º I b - FI 100% Títulos TN	45,30%	0,00%	49,00%	100,00%	167.921.425,12	9º III - Ações - BDR Nível I	8,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-24.724.122,71
7º III a - FI Referenciados RF	14,13%	0,00%	7,00%	60,00%	140.806.078,10	10º I - Fundos Multimercados	3,51%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.778.584,77
7º IV - Ativos Financeiros de ...	8,99%	0,00%	4,00%	20,00%	33.800.439,97	11º - Fundos Imobiliários	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.077.354,00
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.349.791,89						
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	1,83%	0,00%	2,00%	5,00%	9.746.466,16						
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.349.791,89						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1,17	1,17	4,87	6,94	14,91		1,02	2,14
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,19	2,19	15,57	6,82	29,44		3,26	6,86
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,97	0,97	2,89	6,34	13,48	28,99	0,02	0,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97	0,97	2,79	6,02	12,84	27,21	0,01	0,02
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,96	0,96	2,78	5,99	12,79	27,18	0,00	0,01
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,95	0,95	2,75	5,92	12,61	26,74	0,00	0,00
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,74	0,74	2,63	5,53	11,75	27,33	0,21	0,44
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,02	1,02	2,95	6,33	11,59	25,55	0,03	0,07
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</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>								
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-4,79	-4,79	12,91	4,76	12,63	13,92		
QLZ MOS FI AÇÕES	-6,16	-6,16	11,40	10,28	42,45	65,15	10,56	22,25
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	-3,58	-3,58	16,64	0,97	31,46	28,76	8,57	18,04
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	-8,41	-8,41	11,00	5,92	26,99	14,61	8,33	17,54
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	-4,28	-4,28	13,55	5,07	20,10	18,53	6,66	14,03
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,94	-2,94	12,20	7,53	15,86	32,13	5,07	10,68
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	-2,97	-2,97	7,45	8,38	10,43		3,69	7,78
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-4,85	-4,85	5,91	2,28	8,27	12,43	4,93	10,38
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,35	-3,35	13,27	1,77	6,89	1,73	7,25	15,26
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	-4,58	-4,58	12,16	3,29	4,13	0,56	5,41	11,40
<b>IBX - BENCHMARK</b>								
	-4,51	-4,51	13,20	5,15	11,88	12,72		

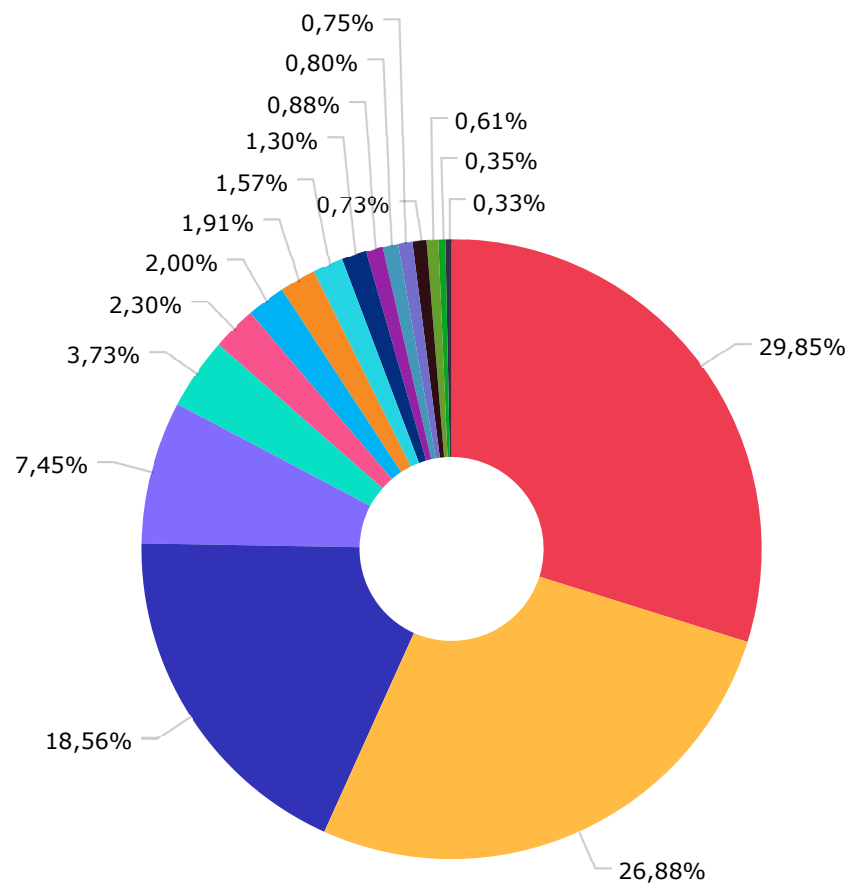
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,07	-3,07	12,67	-2,06	8,87	-0,59	8,34	17,56
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>-3,51</b>	<b>-3,51</b>	<b>14,18</b>	<b>8,88</b>	<b>15,58</b>	<b>28,28</b>		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,07	-3,07	12,60	6,01	15,84	19,58	4,80	10,10
<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>		
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	-0,66	-0,66	5,04	2,61	15,82	23,08	1,40	2,96
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
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,65	-0,65	4,97	2,72	15,33	22,94	1,40	2,95
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11	1,11	2,84	2,68	4,90	9,69	0,33	0,70
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,68</b>	<b>0,68</b>	<b>3,99</b>	<b>4,44</b>	<b>11,33</b>	<b>23,79</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,66	0,66	3,94	4,34	11,18	23,49	0,55	1,15
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,66	0,66	3,94	4,32	11,14	23,30	0,55	1,16
<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>		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85	0,85	2,92	5,79	15,22	26,51	0,07	0,14
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11	1,11	2,84	5,37	10,86	22,58	0,33	0,70
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1,33	1,33	1,07	2,36			0,53	1,11
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12	1,12	2,87	5,42			0,33	0,70
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>0,67</b>	<b>0,67</b>	<b>5,63</b>	<b>4,26</b>	<b>18,16</b>	<b>20,04</b>		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXR111	5,24	5,24	5,48	5,27	32,97	23,07	9,40	19,80



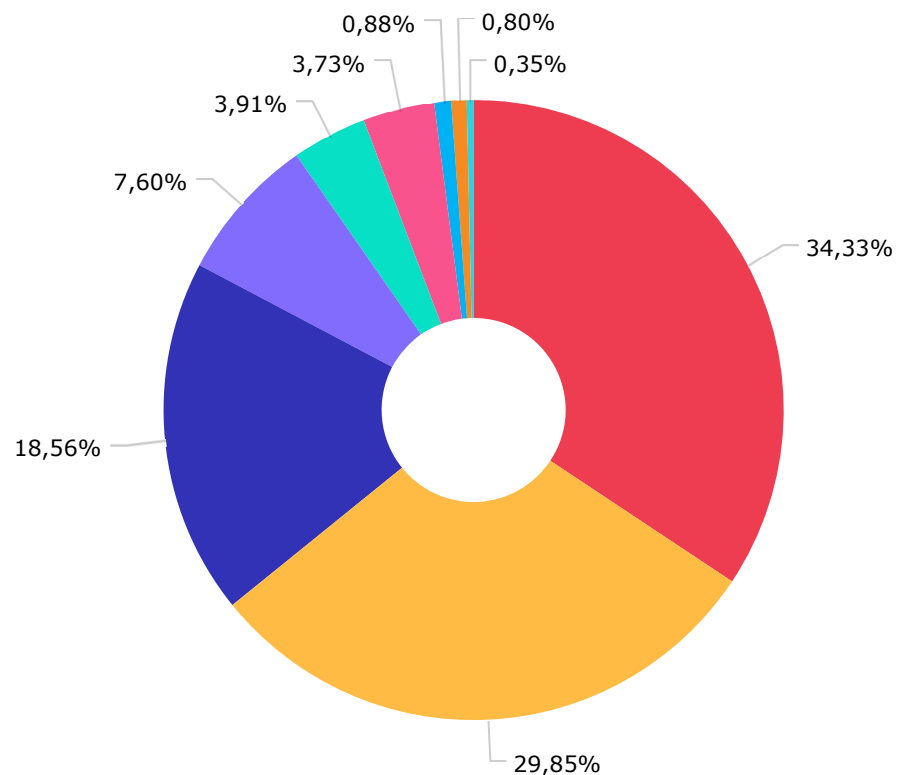




Renda Fixa Duração Livre Soberano	69.015.778,77
Ações Livre	51.195.928,30
Renda Fixa Indexados	49.846.733,69
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	44.014.677,57
Não classificado	21.720.573,35
Ações Dividendos	20.884.759,55
Multimercados Livre	4.468.547,51
Ações Valor/Crescimento	4.414.714,36
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	3.946.974,60
Renda Fixa Simples	2.467.702,26
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	2.254.244,06
Ações Small Caps	2.053.693,34
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.112.515,81
FII TVM Gestão Ativa	1.077.354,00
Disponibilidades Financeiras	979.647,25
Ações Índice Ativo	922.912,97

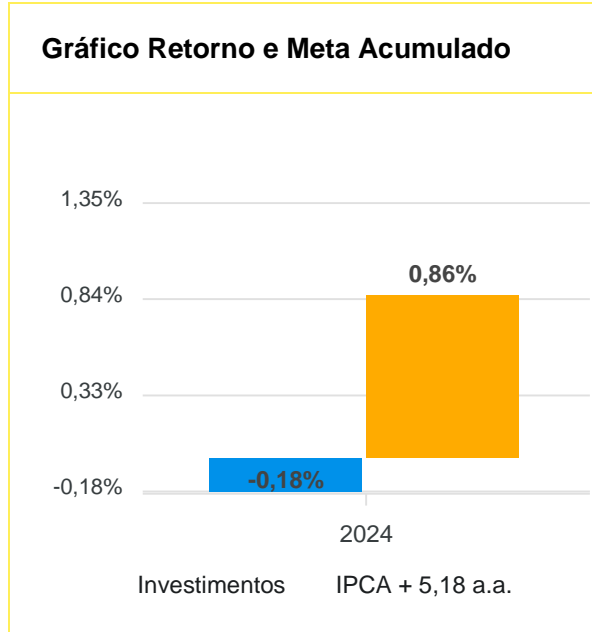


BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	83.683.610,04
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	75.357.817,13
BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTU...	52.028.928,22
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	20.884.759,55
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	10.467.732,29
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	6.461.603,41
BANCO J. SAFRA S.A	5.603.325,73
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	5.350.079,45
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	4.414.714,36
MOS GESTÃO DE INVESTIMENTOS LT...	3.637.080,07
ITAU UNIBANCO S.A.	2.467.702,26
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	2.254.244,06
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	2.092.316,57
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	2.053.693,34
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.716.590,69
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	979.647,25
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	922.912,97



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	96.242.576,68
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	83.683.610,04
BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO...	52.028.928,22
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	21.298.911,41
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	10.953.405,18
BANCO DAYCOVAL S.A.	10.467.732,29
ITAU UNIBANCO S.A.	2.467.702,26
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	2.254.244,06
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	979.647,25

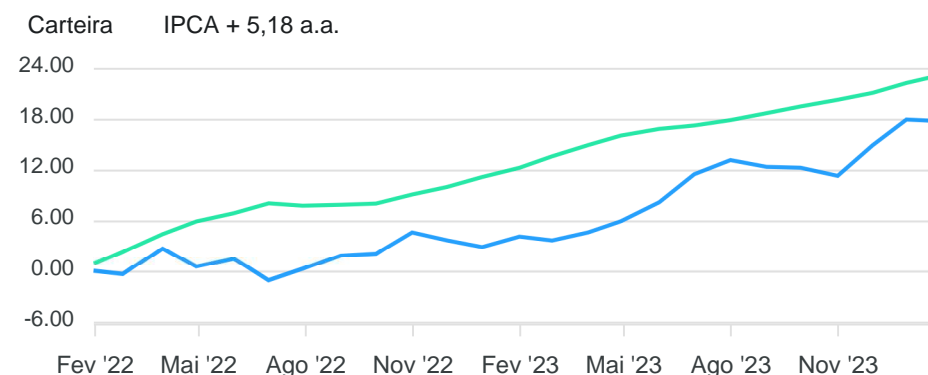
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	306.685.877,24	103.298.343,55	102.423.805,02	306.995.837,71	-564.578,06	-564.578,06	-0,18% ▼	-0,18%	0,86%	0,86%	-20,93%	1,99%



### Gráfico Risco x Retorno

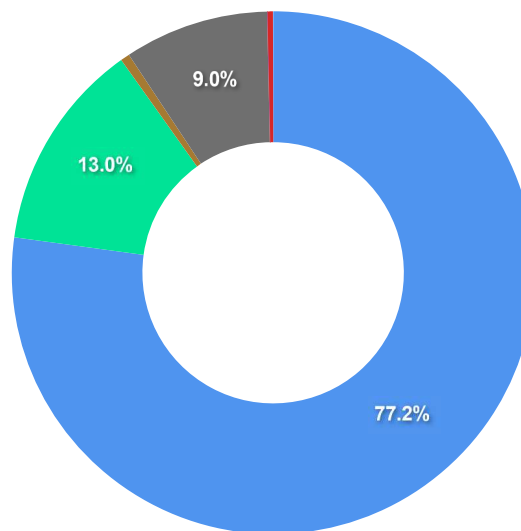


### Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



### Liquidez - 31/01/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	237.682.714,61	77,42
Até D+180	39.910.577,81	13,00
Até D+360	1.706.110,97	0,56
Até D+720	27.598.727,57	8,99
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	1.077.354,00	0,35



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	26.664.993,41	0,00	25.312.168,08	1.112.515,81	-240.309,52	-0,90% ▼	1,40%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	9.754.790,25	923.890,67	6.652.241,57	3.946.974,60	-79.464,75	-0,74% ▼	1,40%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.377.387,12	32.810.969,47	0,00	38.411.351,84	222.995,25	0,58% ▲	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.825.790,36	38.643.599,39	0,00	57.808.915,58	339.525,83	0,59% ▲	0,07%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.718.348,91	4.561.820,48	0,00	11.333.771,01	53.601,62	0,48% ▲	0,55%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.602.547,77	0,00	4.561.820,48	0,00	-40.727,29	-0,88% ▼	2,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	38.363.166,66	0,00	38.260.885,61	0,00	-102.281,05	-0,27% ▼	1,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.218.746,34	0,00	0,00	14.377.438,00	158.691,66	1,12% ▲	0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	161.695,12	0,00	0,00	163.485,45	1.790,33	1,11% ▲	0,33%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	33.735.915,39	681.107,90	25.105.000,00	9.500.752,22	188.728,93	0,55% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.525.754,06	0,00	0,00	1.542.625,52	16.871,46	1,11% ▲	0,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.234.742,17	1.676.955,64	0,00	25.073.465,67	161.767,86	0,65% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.567.849,51	0,00	2.531.689,28	0,00	-36.160,23	-1,41% ▼	2,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.502.317,14	0,00	0,00	13.439.497,01	-62.820,13	-0,47% ▼	1,27%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.444.193,51	0,00	0,00	2.467.702,26	23.508,75	0,96% ▲	0,00%
LF BRADESCO 05/06/2025 IPCA + 6,38%	8.654.691,26	0,00	0,00	8.748.782,81	94.091,55	1,09% ▲	-
LF DAYCOVAL 06/06/2025 IPCA + 7,12%	13.422.988,01	0,00	0,00	13.574.051,24	151.063,23	1,13% ▲	-
LF SANTANDER 05/06/2025 IPCA + 6,45%	5.232.528,87	0,00	0,00	5.275.893,52	43.364,65	0,83% ▲	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1.019.534,63	0,00	0,00	1.033.098,09	13.563,46	1,33% ▲	0,53%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.549.331,63	0,00	0,00	5.603.325,73	53.994,10	0,97% ▲	0,02%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.232.647,73	0,00	0,00	2.254.244,06	21.596,33	0,97% ▲	0,01%
	<b>237.809.959,85</b>	<b>79.298.343,55</b>	<b>102.423.805,02</b>	<b>215.667.890,42</b>	<b>983.392,04</b>	<b>0,41%</b>	<b>0,26%</b>

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM SMALL CAPS FIAÇÕES	2.242.330,11	0,00	0,00	2.053.693,34	-188.636,77	-8,41% ▼	8,33%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FIAÇÕES	2.185.793,88	0,00	0,00	2.092.316,57	-93.477,31	-4,28% ▼	6,66%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.770.933,44	0,00	0,00	1.716.590,69	-54.342,75	-3,07% ▼	8,34%
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.854.637,10	0,00	0,00	8.558.085,97	-296.551,13	-3,35% ▼	7,25%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	21.546.702,64	0,00	0,00	20.884.759,55	-661.943,09	-3,07% ▼	4,80%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.548.653,84	0,00	0,00	4.414.714,36	-133.939,48	-2,94% ▼	5,07%
QLZ MOS FIAÇÕES	3.772.262,83	0,00	0,00	3.637.080,07	-135.182,76	-3,58% ▼	8,57%
SOMMA BRASIL FIAÇÕES	967.260,00	0,00	0,00	922.912,97	-44.347,03	-4,58% ▼	5,41%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	11.154.497,99	0,00	0,00	10.467.732,29	-686.765,70	-6,16% ▼	10,56%
-	57.043.071,83	0,00	0,00	54.747.885,81	-2.295.186,02	-4,02%	6,88%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.297.685,02	0,00	0,00	2.324.525,64	26.840,62	1,17% ▲	1,02%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.366.360,67	0,00	0,00	2.251.671,49	-114.689,18	-4,85% ▼	4,93%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	878.383,17	0,00	0,00	852.308,19	-26.074,98	-2,97% ▼	3,69%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.066.074,43	0,00	0,00	3.133.203,43	67.129,00	2,19% ▲	3,26%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	2.200.664,27	0,00	0,00	2.216.876,02	16.211,75	0,74% ▲	0,21%
-	10.809.167,56	0,00	0,00	10.778.584,77	-30.582,79	-0,28%	2,53%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.023.678,00	0,00	0,00	1.077.354,00	53.676,00	5,24% ▲	9,40%
-	1.023.678,00	0,00	0,00	1.077.354,00	53.676,00	5,24%	9,40%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	24.000.000,00	0,00	24.724.122,71	724.122,71	3,02% ▲	5,69%
	0,00	24.000.000,00	0,00	24.724.122,71	724.122,71	3,02%	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 despenho 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