

2024

Relatório

Mensal e 1º trimestre de 2024

Março

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	221.061.911,08	29,38%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.716.054,82	2,49%	6.783.435.564,44	0,28%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.123.624,87	1,35%	5.882.975.676,66	0,17%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.325.253,14	0,44%	31.189.795.207,98	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.381.112,34	1,65%	2.697.458.581,89	0,46%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.455.349,22	0,59%	214.953.010,34	2,07%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.836.222,58	0,38%	20.810.492,54	13,63%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.828.455,14	1,04%	3.885.045.033,34	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.709.110,48	0,89%	236.769.060,66	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.189.189,32	1,75%	236.822.555,91	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.893.955,00	0,78%	5.029.824.301,86	0,12%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	20.208.586,65	2,69%	317.864.934,45	6,36%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.428.898,96	0,85%	1.160.464.356,34	0,55%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	15.287.620,91	2,03%	4.860.038.999,31	0,31%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	261.157,14	0,03%	4.354.660.093,34	0,01%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.730.122,64	3,15%	914.490.517,61	2,59%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	28.542.680,42	3,79%	10.645.688.775,75	0,27%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.184.913,30	2,55%	2.837.635.942,66	0,68%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	26.789.039,47	3,56%	0,00		7º IV
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	16.297.357,06	2,17%	0,00		7º IV
LF BTG 19/03/2029 IPCA + 6,43%	10.031.076,83	1,33%	0,00		7º IV
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.329.899,77	0,84%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	15.698.866,23	2,09%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	15.702.302,10	2,09%	0,00		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	53.532,39	0,01%	60.621.559,00	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.788,04	0,00%	1.314.617,64	0,14%	7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.890,66	0,01%	0,00		7º V a

Investimentos

\$ 752.425.004,04

Disponibilidades Financeiras

\$ 551,37

Total Carteira

\$ 752.425.555,41

Governança (Pró Gestão)

📄 NIVEL 2 20/09/2026

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	551.322,87	0,07%	29.091.268,29	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	12.025.814,23	1,60%	311.881.894,95	3,86%	7º V b
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.278.068,66	0,83%	185.353.241,30	3,39%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	22.291.101,05	2,96%	8.517.610.579,40	0,26%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.939.121,70	0,92%	234.043.598,46	2,96%	7º V b
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.013.490,99	0,27%	1.213.430.156,51	0,17%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	7.062.346,17	0,94%	217.128.858,45	3,25%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	13.103.129,03	1,74%	1.264.529.645,55	1,04%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.307.788,00	0,71%	454.743.237,83	1,17%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	4.078.288,70	0,54%	647.839.706,38	0,63%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.719.658,84	0,76%	845.941.434,73	0,68%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	20.756.667,31	2,76%	921.798.968,59	2,25%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	17.518.834,51	2,33%	293.755.946,84	5,96%	8º I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5.037.557,40	0,67%	210.532.727,95	2,39%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.181.375,23	1,35%	139.747.161,13	7,29%	8º I
SPX APACHE FIC AÇÕES	3.336.669,74	0,44%	612.183.045,13	0,55%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.238.421,51	0,83%	427.187.391,84	1,46%	8º I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	7.364.906,94	0,98%	235.667.551,32	3,13%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6.791.284,69	0,90%	134.712.820,08	5,04%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	12.823.401,81	1,70%	31.611.288,43	40,57% ▲	9º II
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	2.037.424,34	0,27%	37.403.050,51	5,45%	9º III
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	13.367.144,59	1,78%	92.874.882,85	14,39%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.518.910,97	0,73%	141.306.542,51	3,91%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.128.458,08	0,28%	61.393.088,21	3,47%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	113.440,66	0,02%	28.687.441,55	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	21.180.917,00	2,82%	3.047.252.004,84	0,70%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	582.792,84	0,08%	62.610.602,37	0,93%	10º II

Investimentos

\$ 752.425.004,04

Disponibilidades Financeiras

\$ 551,37

Total Carteira


\$ 752.425.555,41

Governança (Pró Gestão)


📊 NIVEL 2 20/09/2026

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	21.547,27	0,00%	16.185.172,90	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.558.050,12	0,34%	103.856.835,62	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	11.579.346,84	1,54%	369.381.113,95	3,13%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.508.836,96	0,33%	136.982.498,03	1,83%	10º II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.167.594,73	0,16%	175.139.209,40	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	187.488,96	0,02%	1.538.622.547,52	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	39.514,98	0,01%	7.604.336,01	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.898.315,76	0,39%	0,00		11º

Investimentos

 752.425.004,04


Disponibilidades Financeiras

 551,37

Total Carteira

 752.425.555,41

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 20/09/2026

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2040	15/07/2021	Curva - Taxa: 4,2800%	664	5.130,005407	3.406.323,59
NTN-B - 15/08/2040	26/07/2021	Curva - Taxa: 4,1850%	487	5.182,380776	2.523.819,44
NTN-B - 15/08/2040	23/08/2021	Curva - Taxa: 4,8200%	786	4.845,495497	3.808.559,46
NTN-B - 15/08/2040	22/09/2021	Curva - Taxa: 4,7900%	740	4.860,734442	3.596.943,49
NTN-B - 15/08/2040	26/10/2021	Curva - Taxa: 5,4500%	9.616	4.540,053297	43.657.152,50
NTN-B - 15/08/2040	29/10/2021	Curva - Taxa: 5,4900%	5.795	4.521,56162	26.202.449,59
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2021	Curva - Taxa: 5,2700%	1.070	4.624,564812	4.948.284,35
NTN-B - 15/08/2040	17/12/2021	A mercado	3.380	4.356,441869	14.724.773,52
NTN-B - 15/08/2040	20/12/2021	Curva - Taxa: 5,2300%	4.550	4.643,639004	21.128.557,47
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2021	Curva - Taxa: 5,1901%	2.480	4.662,772724	11.563.676,36
NTN-B - 15/08/2040	11/01/2022	Curva - Taxa: 5,6301%	2.350	4.457,608224	10.475.379,33
NTN-B - 15/08/2040	25/07/2022	Curva - Taxa: 6,2000%	1.500	4.209,992378	6.314.988,57
NTN-B - 15/08/2040	15/03/2024	Curva - Taxa: 5,7305%	2.273	4.412,546188	10.029.717,49
NTN-F - 01/01/2027	04/06/2018	Curva - Taxa: 11,1600%	8.169	997,957813	8.152.317,37
NTN-F - 01/01/2029	21/06/2018	Curva - Taxa: 11,8100%	37.673	963,417064	36.294.811,05
NTN-F - 01/01/2029	16/08/2018	Curva - Taxa: 11,6000%	14.670	970,290218	14.234.157,50

Investimentos

\$ 752.425.004,04


Disponibilidades Financeiras

\$ 551,37

Total Carteira

\$ 752.425.555,41

Governança (Pró Gestão)

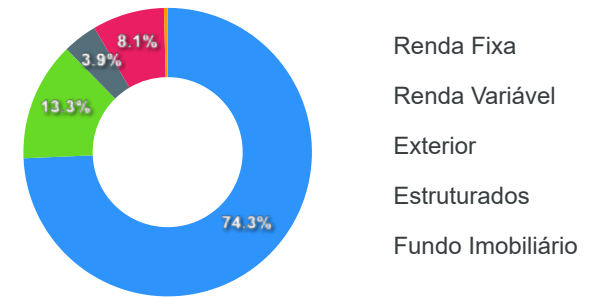
 NIVEL 2 20/09/2026

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado (%)	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	29,38%	221.061.911,08	70,62%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	14,90%	112.095.812,52	85,10%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	11,56%	87.006.494,41	58,44%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	12,07%	90.848.541,46	7,93%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,09%	654.533,96	9,91%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	6,32%	47.534.105,64	3,68%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	13,34%	100.354.227,43	26,66%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,59%	26.979.593,44	6,41%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,27%	2.037.424,34	9,73%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,79%	21.014.513,64	7,21%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,28%	39.712.526,42	-0,28%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,42%	3.125.319,70	9,58%

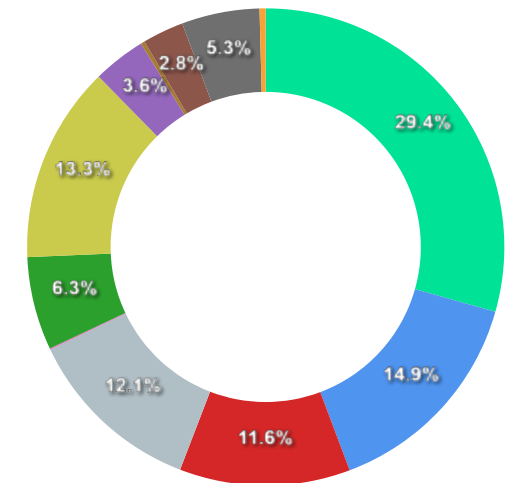
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 2 20/09/2026

Segmentos



Artigos



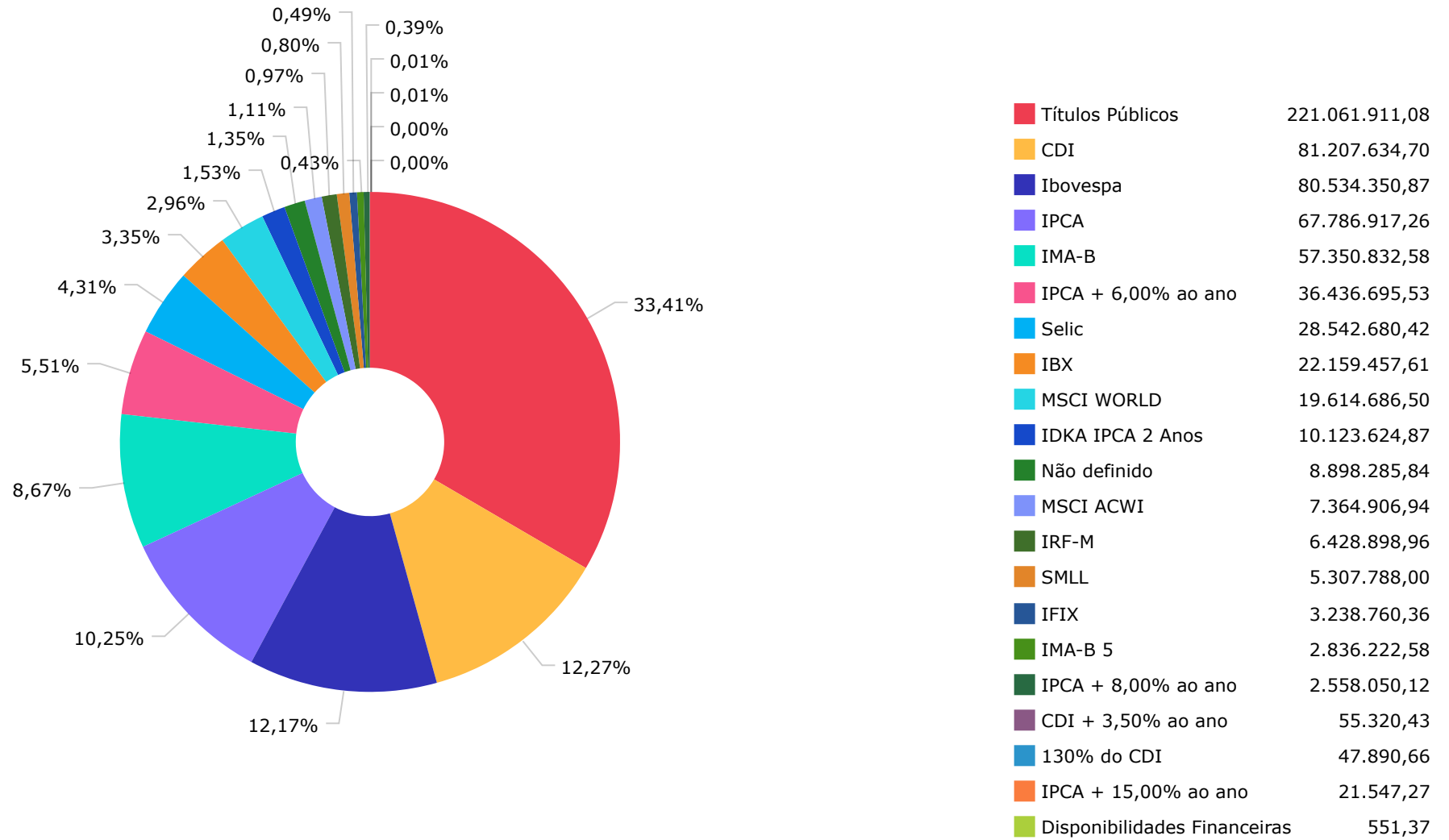
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	29,38%	0,00%	30,00%	100,00%	531.363.644,33	8° I - Fundos de Ações	13,34%	0,00%	19,00%	40,00%	200.615.994,73
7° I b - FI 100% Títulos TN	14,90%	0,00%	15,00%	100,00%	640.329.742,89	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	300.970.222,16
7° III a - FI Referenciados RF	11,56%	0,00%	7,00%	70,00%	439.691.394,38	9° II - Constituídos no Brasil	3,59%	0,00%	1,00%	10,00%	48.262.962,10
7° IV - Ativos Financeiros de ...	12,07%	0,00%	12,00%	20,00%	59.636.569,62	9° III - Ações - BDR Nível I	0,27%	0,00%	1,00%	10,00%	73.205.131,20
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,09%	0,00%	1,00%	10,00%	74.588.021,58	10° I - Fundos Multimercados	2,79%	0,00%	3,00%	10,00%	54.228.041,90
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	6,32%	0,00%	3,00%	10,00%	27.708.449,90	10° II - Fundos em Participaçõ...	5,28%	0,00%	5,00%	5,00%	-2.091.248,65
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	75.242.555,54	11° - Fundos Imobiliários	0,42%	0,00%	1,00%	5,00%	34.495.958,07

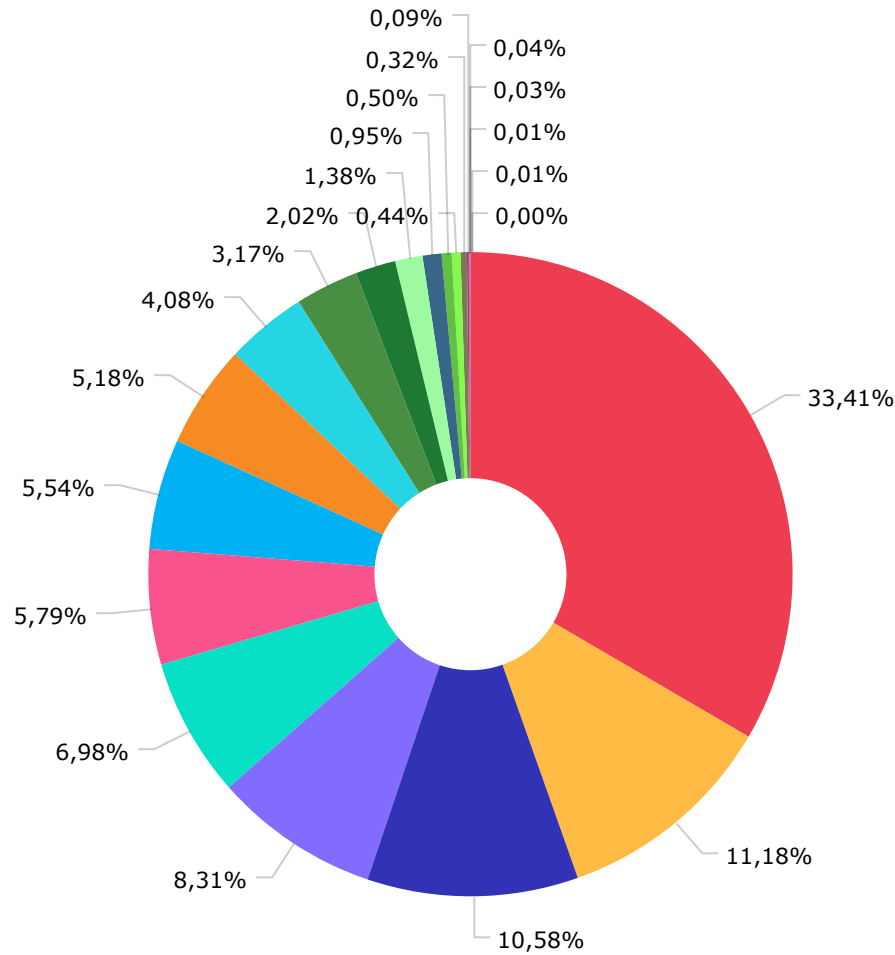
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	2,68	8,36	8,36	20,94	24,32	21,78	4,03	8,48
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,99	3,31	3,31	6,70	14,97	30,29	0,09	0,19
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	-2,38	-6,87	-6,87	-13,67				
130% DO CDI - BENCHMARK								
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	1,08	3,43	3,42	7,25	16,33	36,77		
CDI - BENCHMARK								
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,08	3,56	3,56	6,98	14,98	28,04	0,12	0,26
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,66	3,06	3,06	6,36	14,81	24,00	0,82	1,74
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,94	2,91	2,91	6,25	13,68	29,55	0,06	0,12
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86	2,79	2,79	5,80	13,09	28,17	0,02	0,04
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,83	2,62	2,62	5,49	12,30	27,14	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75	2,38	2,38	5,02	11,27	24,78	0,01	0,02
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,79	3,51	3,51	2,20	9,62	23,89	0,72	1,52
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,50	-1,42	-1,42	-7,00	-15,14	-62,09	0,73	1,53
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK								
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,50	14,67	14,67	-80,72	811,71	23,14		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,30	1,74	1,74	179,59	218,03	28,78		
IBOVESPA - BENCHMARK								
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,72	2,41	2,41	14,19	66,20	58,46	4,41	9,29
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	1,04	-1,02	-1,02	10,74	35,04	18,06	4,83	10,17
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1,25	2,01	2,01	13,64	33,00	17,65	4,69	9,88
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-0,86	-3,23	-3,23	10,59	27,66	18,79	4,14	8,72

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,74	-10,46	-10,46	4,53	26,76	15,45	8,89	18,73
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,23	-4,19	-4,19	8,65	22,87	21,74	4,58	9,64
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	0,19	-4,70	-4,70	9,74	22,43	7,24	6,11	12,86
OCCAM FIC AÇÕES	-1,50	-4,14	-4,14	8,63	18,73	3,74	5,20	10,96
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	0,31	0,04	0,04	6,97	11,19	9,48	2,05	4,32
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	0,23	-0,39	-0,39	7,36			2,25	4,74
IBX - BENCHMARK	-0,73	-4,29	-4,29	10,02	25,18	5,09		
SPX APACHE FIC AÇÕES	1,22	-2,16	-2,16	11,54	30,84	23,98	4,25	8,96
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1,54	-0,22	-0,22	10,92	26,51	7,53	5,48	11,54
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,89	1,36	1,36	10,39	23,62	0,40	4,31	9,08
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	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	1,00
IMA-B - BENCHMARK	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	2,28
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04	0,07	0,07	4,77	11,57	19,45	1,09	2,29
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	-2,47	-2,47	1,62	5,37	7,21	1,11	2,33
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91	-0,09	-0,09	2,06	4,01	7,42	0,20	0,42
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92	-0,07	-0,07	2,09	4,00	7,21	0,20	0,42
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,77	2,06	2,06	5,09	9,62	21,01		
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,86	-0,05	-0,05	2,15	3,40	-45,74	0,22	0,46
IPCA - BENCHMARK	0,16	1,42	1,42	2,51	3,93	8,76		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77	2,41	2,41	5,40	13,73	25,89	0,08	0,17

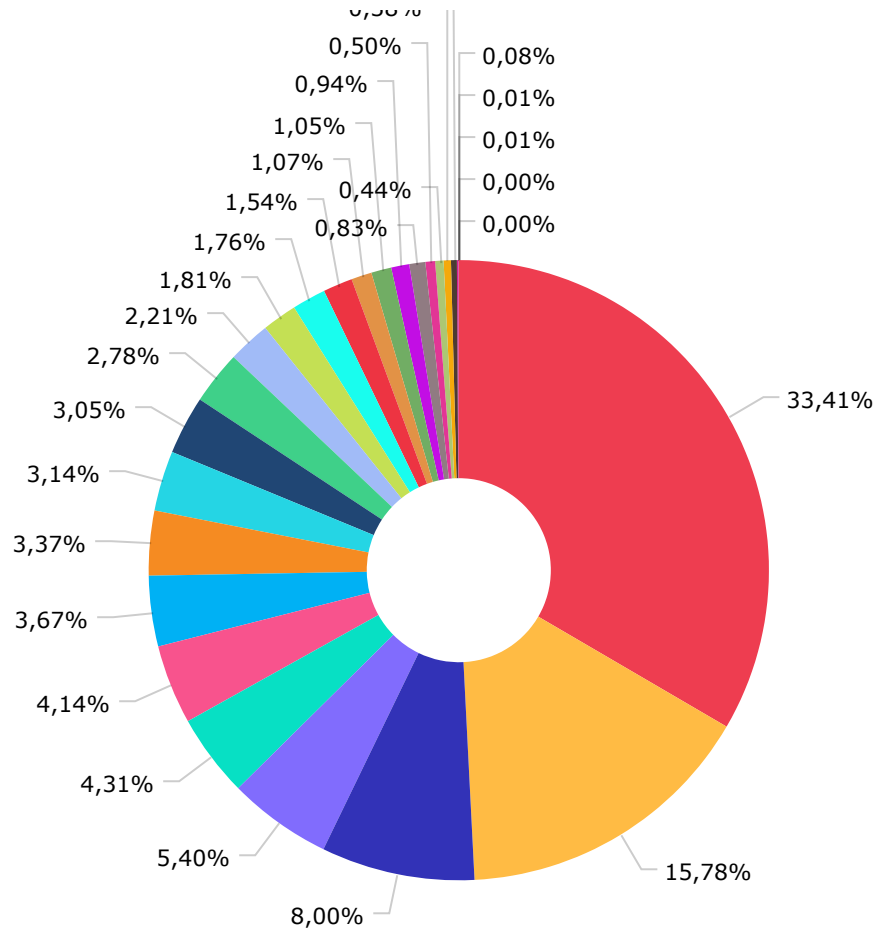
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,44	1,37	1,37	5,39	11,30	23,18	0,52	1,09
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,77	2,39	2,39	5,11	10,16	21,03	0,75	1,59
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91	2,77	2,77	4,98	9,77	21,18	0,20	0,42
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93	2,81	2,81	5,06			0,20	0,42
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	1,28	4,91	5,02	9,93	19,51	43,83		
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-4,90	-24,22	-24,22	-29,85	-43,32	-96,63	0,25	0,53
IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK	0,77	3,32	3,39	6,54	12,24	26,86		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,18	8,01	8,01	8,38	8,95	12,86	0,01	0,01
IRF-M - BENCHMARK	0,54	1,68	1,68	6,13	14,03	27,20		
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,49	1,59	1,59	6,01	13,75	26,52	0,72	1,52
SELIC - BENCHMARK	0,83	2,62	2,62	5,54	12,36	27,28		
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91	2,92	2,92	6,02	13,31	28,84	0,03	0,06
SMLL - BENCHMARK	2,15	-4,09	-4,09	6,93	24,13	-10,57		
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,29	0,89	0,89	9,21	22,05	-0,02	3,98	8,38
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,62	2,86	2,90	5,55	10,16	22,20		
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	8,45	7,01	7,01	5,00	12,13			
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	0,11	2,98	2,98	4,06	3,62	-6,40		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	4,31	3,95	3,95	3,43	2,96	0,14		
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	-0,09	-0,26	-0,26	-8,79	-9,15	1,48	0,00	0,00
MSCI WORLD - BENCHMARK	3,25	11,91	11,91	20,18	21,08	18,71		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2,58	8,83	8,83	25,67	33,27	-11,94	14,11	29,71
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3,73	9,84	9,84	16,78	15,02	13,61	6,01	12,67
MSCI ACWI - BENCHMARK	3,14	11,17	11,17	18,97	19,08	16,07		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	-0,65	5,12	5,12	21,06	30,93	10,02	5,97	12,58
IFIX - BENCHMARK	1,43	2,92	2,92	5,87	23,44	22,60		
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	-3,25	-2,60	-2,60	-2,74	9,44	-14,42		
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	0,35	1,39	1,39	3,96	-34,51	-79,97		
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	2,50	0,00	0,00	-24,07	-37,88	-56,84		
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11								

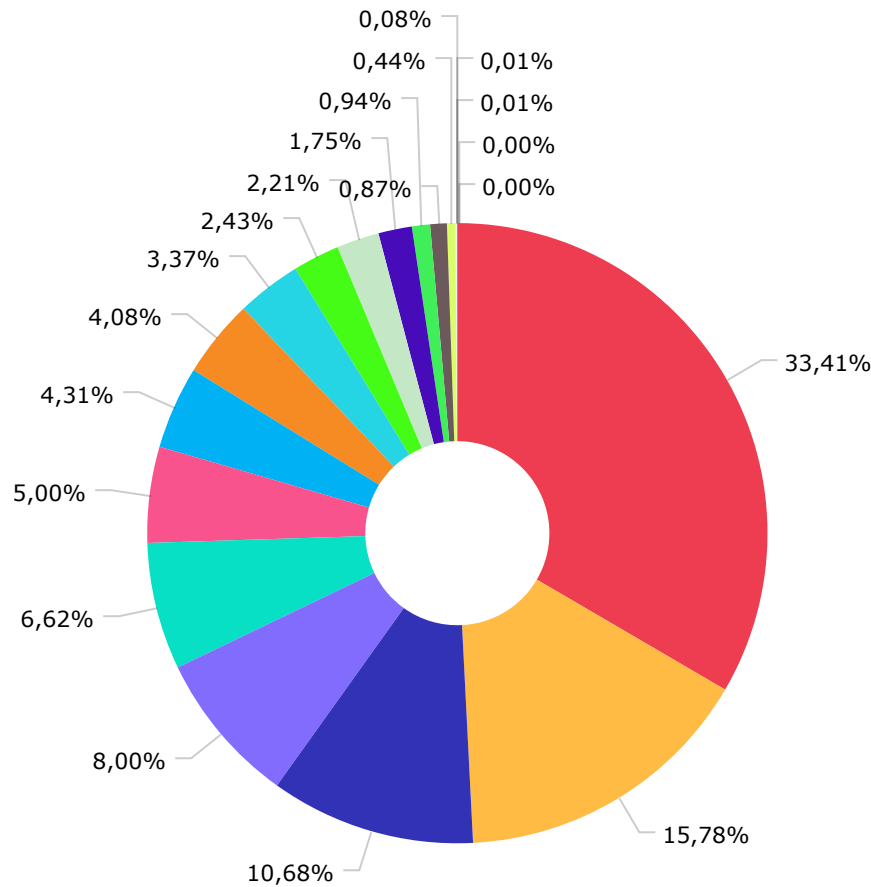




Títulos Públicos	221.061.911,08
Renda Fixa Duração Livre Soberano	73.942.968,21
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	70.018.694,77
Ações Livre	55.000.303,85
Renda Fixa Indexados	46.176.601,47
Ações Valor/Crescimento	38.275.501,82
Fundos de Participações	36.620.896,62
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	34.252.556,84
Ações Investimento no Exterior	26.979.593,44
Não classificado	20.991.653,11
Multimercados Juros e Moedas	13.367.144,59
Ações Dividendos	9.115.846,10
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	6.278.068,66
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	3.325.253,14
FII TVM Gestão Ativa	2.898.315,76
Multimercados Capital Protegido	2.128.458,08
FIDC Outros	606.643,30
Renda Fixa Simples	261.157,14
FII Híbrido Gestão Ativa	187.488,96
FIDC Fomento Mercantil	47.890,66
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	39.514,98
Disponibilidades Financeiras	551,37



TESOURO NACIONAL	221.061.911,08
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	104.384.398,01
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	52.897.380,65
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.749.168,02
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	28.542.680,42
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	27.367.018,77
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	24.310.119,20
ITAU UNIBANCO S.A.	22.291.101,05
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	20.756.667,31
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	20.188.308,75
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	18.410.917,03
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	14.648.179,98
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	11.997.727,50
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	11.618.861,82
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	10.181.375,23
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	7.062.346,17
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	6.939.121,70
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	6.238.421,51
CAIXA DTVM	5.518.910,97
SPX EQUITIES GESTAO DE RECURSO...	3.336.669,74
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.898.315,76
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	2.508.836,96
ALASKA INVESTIMENTOS LTDA	2.013.490,99
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	551.322,87
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	53.532,39
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIR...	47.890,66
GENIAL GESTÃO LTDA	1.788,04
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	551,37



TESOURO NACIONAL	221.061.911,08
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	104.384.398,01
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	70.687.886,72
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	52.897.380,65
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	43.826.129,11
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	33.078.981,03
BANCO BRADESCO S.A.	28.542.680,42
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	26.979.593,44
ITAU UNIBANCO S.A.	22.291.101,05
INTRAG DTVM LTDA	16.066.396,91
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	14.648.179,98
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE ...	11.579.346,84
BANCO DAYCOVAL S.A.	6.238.421,51
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	5.741.206,11
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.898.315,76
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	551.322,87
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	53.532,39
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIR...	47.890,66
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	1.788,04
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	551,37

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	724.709.930,92	83.681.971,65	75.022.184,99	732.002.229,11	-1.367.488,47	-1.367.488,47	-0,19% ▼	-0,19%	1,01%	1,01%	-18,81%	1,58%
Fevereiro	732.002.229,11	47.954.822,38	44.581.310,30	742.992.706,23	7.616.965,04	6.249.476,57	1,04% ▲	0,85%	1,19%	2,20%	38,64%	1,58%
Março	742.992.706,23	101.229.048,59	98.195.648,14	752.425.004,04	6.398.897,36	12.648.373,93	0,86% ▲	1,71%	0,58%	2,80%	61,07%	1,12%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	12.648.373,93	1,71%	2,80%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

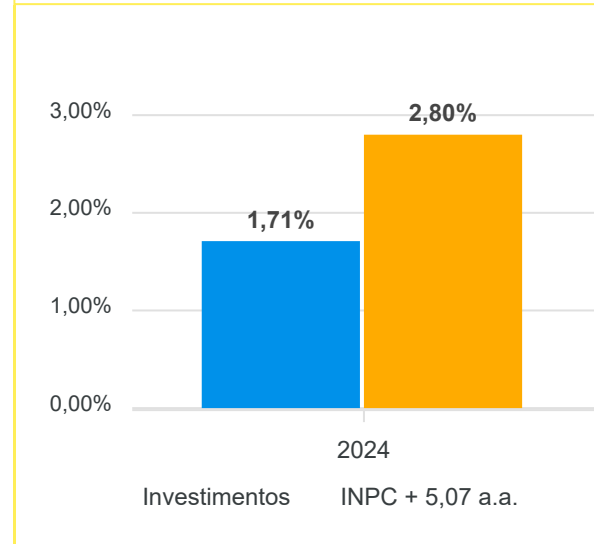


Gráfico Risco x Retorno

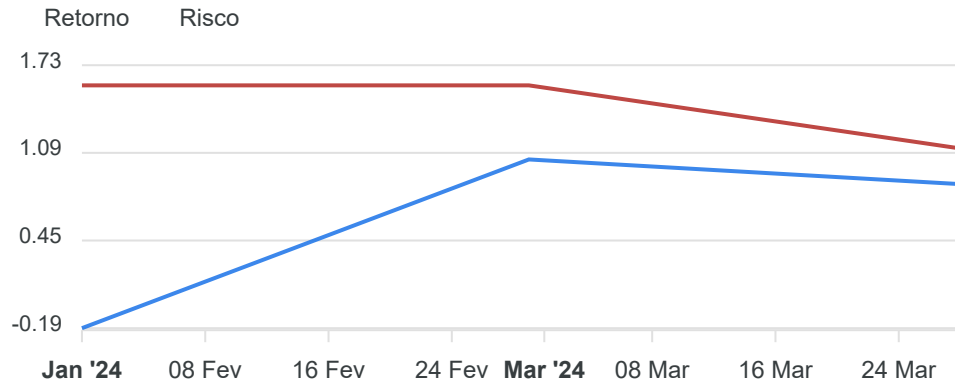
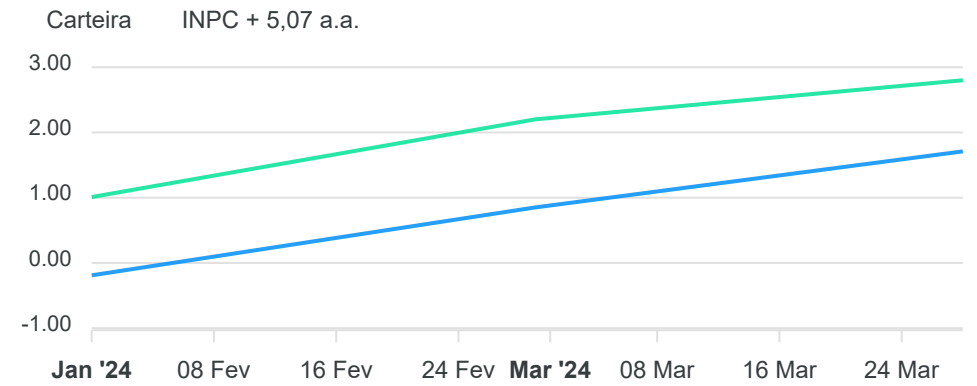
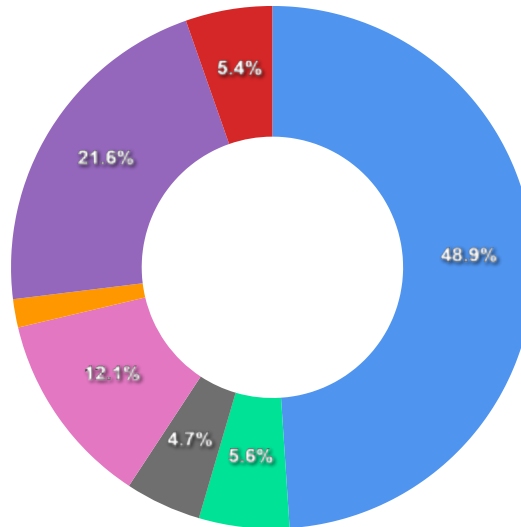


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/03/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	368.299.357,56	48,95
Até D+180	42.078.777,42	5,59
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	35.395.910,59	4,70
Até D+1800	90.680.945,08	12,05
Até D+3600	13.189.189,32	1,75
Acima D+3600	162.380.625,14	21,58
Indeterminado	40.400.750,28	5,37



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	209.309.058,52	9.999.436,42	0,00	221.061.911,08	1.753.416,14	0,80% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.593.025,04	6.000.000,00	0,00	18.716.054,82	123.029,78	0,66% ▲	0,08%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	15.168.192,63	0,00	0,00	15.287.620,91	119.428,28	0,79% ▲	0,72%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	38.063.521,97	23.959.612,17	61.880.048,60	261.157,14	118.071,60	0,19% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.057.403,09	6.000.000,00	0,00	10.123.624,87	66.221,78	0,66% ▲	0,47%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.719.843,55	0,00	0,00	23.730.122,64	10.279,09	0,04% ▲	1,09%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.933.916,50	0,00	0,00	12.025.814,23	91.897,73	0,77% ▲	0,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.267.574,04	0,00	0,00	12.381.112,34	113.538,30	0,93% ▲	0,20%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.415.012,03	0,00	0,00	4.455.349,22	40.337,19	0,91% ▲	0,20%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	28.285.158,70	0,00	0,00	28.542.680,42	257.521,72	0,91% ▲	0,03%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.812.143,64	0,00	0,00	2.836.222,58	24.078,94	0,86% ▲	0,22%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.757.306,16	0,00	0,00	7.828.455,14	71.148,98	0,92% ▲	0,20%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.648.300,24	0,00	0,00	6.709.110,48	60.810,24	0,91% ▲	0,20%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.189.207,72	0,00	0,00	13.189.189,32	-18,40	0,00% ▼	1,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.089.253,62	800.000,00	0,00	5.893.955,00	4.701,38	0,08% ▲	1,08%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.216.427,75	0,00	0,00	6.278.068,66	61.640,91	0,99% ▲	0,09%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	53.371,97	0,00	0,00	53.532,39	160,42	0,30% ▲	-
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	18.106.199,29	4.000.000,00	0,00	22.291.101,05	184.901,76	0,84% ▲	0,06%
LETRA FINANCEIRA BTG	26.540.909,76	0,00	0,00	26.789.039,47	248.129,71	0,93% ▲	-
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	16.125.314,24	0,00	0,00	16.297.357,06	172.042,82	1,07% ▲	-
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.250.309,17	0,00	0,00	6.329.899,77	79.590,60	1,27% ▲	-
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	15.560.490,08	0,00	0,00	15.698.866,23	138.376,15	0,89% ▲	-
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	15.563.895,70	0,00	0,00	15.702.302,10	138.406,40	0,89% ▲	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.779,21	0,00	29,04	1.788,04	37,87	2,13% ▲	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.812,11	0,00	0,00	47.890,66	78,55	0,16% ▲	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	554.066,15	0,00	0,00	551.322,87	-2.743,28	-0,50% ▼	0,73%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	20.119.885,67	0,00	0,00	20.208.586,65	88.700,98	0,44% ▲	0,52%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.077.562,21	10.000.000,00	0,00	19.184.913,30	107.351,09	0,56% ▲	0,02%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.385.871,50	0,00	10.000.000,00	6.428.898,96	43.027,46	0,26% ▲	0,72%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.865.194,99	0,00	0,00	6.939.121,70	73.926,71	1,08% ▲	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	6.470.000,00	3.162.200,00	3.325.253,14	17.453,14	0,27% ▲	0,01%
LF BTG 19/03/2029 IPCA + 6,43%	0,00	10.000.000,00	0,00	10.031.076,83	31.076,83	0,31% ▲	-
	552.778.007,25	77.229.048,59	75.042.277,64	559.201.399,07	4.236.620,87	0,76%	0,18%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.091.750,23	0,00	0,00	2.013.490,99	-78.259,24	-3,74% ▼	8,89%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.735.187,89	0,00	0,00	13.103.129,03	367.941,14	2,89% ▲	4,31%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.189.100,44	0,00	0,00	5.307.788,00	118.687,56	2,29% ▲	3,98%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.633.105,13	0,00	0,00	5.719.658,84	86.553,71	1,54% ▲	5,48%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	23.275.167,37	0,00	23.104.078,94	0,00	-171.088,43	-0,74% ▼	4,48%
OCCAM FIC AÇÕES	21.072.077,56	0,00	0,00	20.756.667,31	-315.410,25	-1,50% ▼	5,20%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	11.826.060,92	6.000.000,00	0,00	17.518.834,51	-307.226,41	-1,72% ▼	4,58%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.161.715,70	0,00	0,00	10.181.375,23	19.659,53	0,19% ▲	6,11%
SPX APACHE FIC AÇÕES	3.296.575,81	0,00	0,00	3.336.669,74	40.093,93	1,22% ▲	4,25%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.845.550,44	0,00	0,00	6.238.421,51	392.871,07	6,72% ▲	4,41%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	0,00	7.000.000,00	0,00	7.062.346,17	62.346,17	0,89% ▲	4,83%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	4.000.000,00	0,00	4.078.288,70	78.288,70	1,96% ▲	4,69%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	5.037.557,40	37.557,40	0,75% ▲	4,14%
-	101.126.291,49	22.000.000,00	23.104.078,94	100.354.227,43	332.014,88	0,33% ▲	4,91%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	113.049,19	0,00	0,00	113.440,66	391,47	0,35% ▲	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.305.862,00	0,00	47.960,70	21.180.917,00	923.015,70	4,55% ▲	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	597.018,63	0,00	0,00	582.792,84	-14.225,79	-2,38% ▼	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	22.658,51	0,00	0,00	21.547,27	-1.111,24	-4,90% ▼	0,25%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.562.576,25	0,00	0,00	2.558.050,12	-4.526,13	-0,18% ▼	0,01%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	13.279.764,21	0,00	0,00	13.367.144,59	87.380,38	0,66% ▲	0,82%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.506.071,37	0,00	0,00	5.518.910,97	12.839,60	0,23% ▲	2,25%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.121.796,76	0,00	0,00	2.128.458,08	6.661,32	0,31% ▲	2,05%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	11.567.180,55	0,00	0,00	11.579.346,84	12.166,29	0,11% ▲	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.313.305,53	0,00	0,00	2.508.836,96	195.531,43	8,45% ▲	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.168.606,17	0,00	0,00	1.167.594,73	-1.011,44	-0,09% ▼	0,00%
-	59.557.889,17	0,00	47.960,70	60.727.040,06	1.217.111,59	2,04%	0,46%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	193.786,20	0,00	1.330,86	187.488,96	-4.966,38	-2,56% ▼	-
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	38.551,20	0,00	0,00	39.514,98	963,78	2,50% ▲	-
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.902.487,15	0,00	0,00	2.898.315,76	-4.171,39	-0,14% ▼	-
-	3.134.824,55	0,00	1.330,86	3.125.319,70	-8.173,99	-0,26%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	7.412.926,47	0,00	0,00	7.364.906,94	-48.019,53	-0,65% ▼	5,97%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6.620.612,47	0,00	0,00	6.791.284,69	170.672,22	2,58% ▲	14,11%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	12.362.154,83	0,00	0,00	12.823.401,81	461.246,98	3,73% ▲	6,01%
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.037.424,34	37.424,34	1,87% ▲	4,03%
	26.395.693,77	2.000.000,00	0,00	29.017.017,78	621.324,01	2,19%	7,47%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.391.147,97	6.000.000,00	0,00	18.716.054,82	324.906,85	1,77% ▲
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	14.769.035,01	0,00	0,00	15.287.620,91	518.585,90	3,51% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	230.807,78	90.630.143,13	90.818.078,11	261.157,14	218.284,34	0,24% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.010.883,09	6.000.000,00	0,00	10.123.624,87	112.741,78	1,13% ▲
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.714.389,33	0,00	0,00	23.730.122,64	15.733,31	0,07% ▲
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.745.248,68	0,00	0,00	12.025.814,23	280.565,55	2,39% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	16.238.477,11	6.984.000,00	20.064.918,35	3.325.253,14	167.694,38	0,72% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.393.131,41	0,00	355.761,45	12.381.112,34	343.742,38	2,77% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.461.058,49	0,00	127.895,10	4.455.349,22	122.185,83	2,74% ▲
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.295.830,32	8.500.000,00	0,00	28.542.680,42	746.850,10	2,69% ▲
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.837.552,26	0,00	80.409,98	2.836.222,58	79.080,30	2,79% ▲
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.834.129,60	0,00	221.129,86	7.828.455,14	215.455,40	2,75% ▲
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.715.368,68	0,00	190.418,56	6.709.110,48	184.160,36	2,74% ▲
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.522.922,18	0,00	366.455,24	13.189.189,32	32.722,38	0,24% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.286.999,97	800.000,00	200.000,00	5.893.955,00	6.955,03	0,11% ▲
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.077.031,31	0,00	0,00	6.278.068,66	201.037,35	3,31% ▲
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	52.616,06	0,00	0,00	53.532,39	916,33	1,74% ▲
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00	22.000.000,00	0,00	22.291.101,05	291.101,05	1,32% ▲
LETRA FINANCEIRA BTG	25.981.693,83	0,00	0,00	26.789.039,47	807.345,64	3,11% ▲
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	15.787.811,42	0,00	0,00	16.297.357,06	509.545,64	3,23% ▲
LF BTG 19/03/2029 IPCA + 6,43%	0,00	10.000.000,00	0,00	10.031.076,83	31.076,83	0,31% ▲
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.118.593,75	0,00	0,00	6.329.899,77	211.306,02	3,45% ▲
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	15.283.853,81	0,00	0,00	15.698.866,23	415.012,42	2,72% ▲
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	15.287.198,90	0,00	0,00	15.702.302,10	415.103,20	2,72% ▲
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.559,33	0,00	135,41	1.788,04	364,12	23,35% ▲
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.847,30	0,00	0,00	47.890,66	43,36	0,09% ▲

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	559.265,66	0,00	0,00	551.322,87	-7.942,79	-1,42% ▼
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	13.823.724,49	0,00	14.055.018,85	0,00	231.294,36	1,67% ▲
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	20.000.000,00	0,00	20.208.586,65	208.586,65	1,04% ▲
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.108.688,01	0,00	3.052.263,07	0,00	-56.424,94	-1,82% ▼
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	19.000.000,00	0,00	19.184.913,30	184.913,30	0,97% ▲
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	33.059.463,08	3.052.263,07	30.000.000,00	6.428.898,96	317.172,81	0,88% ▲
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.700.327,64	0,00	0,00	6.939.121,70	238.794,06	3,56% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	212.818.182,18	9.999.436,42	7.114.968,72	221.061.911,08	5.359.261,20	2,41% ▲
	510.154.838,65	202.965.842,62	166.647.452,70	559.201.399,07	12.728.170,50	2,33%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.248.817,14	0,00	0,00	2.013.490,99	-235.326,15	-10,46% ▼
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.780.877,10	0,00	5.483.263,29	0,00	-297.613,81	-5,15% ▼
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	0,00	7.000.000,00	0,00	7.062.346,17	62.346,17	0,89% ▲
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.927.301,54	0,00	0,00	13.103.129,03	175.827,49	1,36% ▲
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.261.208,91	0,00	0,00	5.307.788,00	46.579,09	0,89% ▲
BB AGRO FIC AÇÕES	11.892.961,96	0,00	11.169.000,48	0,00	-723.961,48	-6,09% ▼
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	0,00	4.000.000,00	0,00	4.078.288,70	78.288,70	1,96% ▲
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.732.450,19	0,00	0,00	5.719.658,84	-12.791,35	-0,22% ▼
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	24.068.750,41	0,00	23.104.078,94	0,00	-964.671,47	-4,01% ▼
OCCAM FIC AÇÕES	21.653.636,06	0,00	0,00	20.756.667,31	-896.968,75	-4,14% ▼
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.990.412,14	11.900.000,00	0,00	17.518.834,51	-371.577,63	-2,08% ▼
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	5.037.557,40	37.557,40	0,75% ▲
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.683.049,48	0,00	0,00	10.181.375,23	-501.674,25	-4,70% ▼
SPX APACHE FIC AÇÕES	3.410.333,04	0,00	0,00	3.336.669,74	-73.663,30	-2,16% ▼
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.091.679,53	0,00	0,00	6.238.421,51	146.741,98	2,41% ▲
	115.741.477,50	27.900.000,00	39.756.342,71	100.354.227,43	-3.530.907,36	-3,05%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	111.884,98	0,00	0,00	113.440,66	1.555,68	1,39% ▲
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.375.670,01	0,00	47.960,70	21.180.917,00	853.207,69	4,19% ▲
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	625.756,33	0,00	0,00	582.792,84	-42.963,49	-6,87% ▼
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	28.432,66	0,00	3.221,74	21.547,27	-3.663,65	-12,89% ▼
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.368.447,38	0,00	0,00	2.558.050,12	189.602,74	8,01% ▲
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	12.970.676,05	0,00	0,00	13.367.144,59	396.468,54	3,06% ▲
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.540.585,24	0,00	0,00	5.518.910,97	-21.674,27	-0,39% ▼
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.127.580,99	0,00	0,00	2.128.458,08	877,09	0,04% ▲
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	11.244.355,36	0,00	0,00	11.579.346,84	334.991,48	2,98% ▲
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.344.572,11	0,00	0,00	2.508.836,96	164.264,85	7,01% ▲
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.170.672,04	0,00	0,00	1.167.594,73	-3.077,31	-0,26% ▼
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	11.840.017,00	0,00	11.340.173,00	0,00	-499.844,00	-4,22% ▼
	70.748.650,15	0,00	11.391.355,44	60.727.040,06	1.369.745,35	1,94%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	192.487,80	0,00	3.992,58	187.488,96	-1.006,26	-0,52% ▼
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	39.514,98	0,00	0,00	39.514,98	0,00	0,00%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.911.029,08	0,00	0,00	2.898.315,76	-12.713,32	-0,44% ▼
	3.143.031,86	0,00	3.992,58	3.125.319,70	-13.719,58	-0,44%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	7.006.372,89	0,00	0,00	7.364.906,94	358.534,05	5,12% ▲
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6.240.498,09	0,00	0,00	6.791.284,69	550.786,60	8,83% ▲
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	11.675.061,78	0,00	0,00	12.823.401,81	1.148.340,03	9,84% ▲
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.037.424,34	37.424,34	1,87% ▲
	24.921.932,76	2.000.000,00	0,00	29.017.017,78	2.095.085,02	7,78%

Cenário Econômico

A Taxa SELIC iniciou 2024 no patamar de 11,75% aa, no atual momento de fechamento do 1º trimestre está em 10,75% aa, e pelo Boletim FOCUS, deve terminar o ano no patamar mínimo de 9% aa a 10% aa. Assim, ao longo de 2024 sua taxa média deve acumular algo, em torno de 10,70% aa. Esse percentual é superior à meta atuarial dos RPPS que estimamos que serão próximo de 9,5% em 2024. A curva de juros, no 1º trimestre apresentou elevação e entendemos que os níveis atuais são bastante interessantes considerando a marcação dos títulos públicos federais na curva, já que no fechamento do trimestre eles se aproximavam de um juro real próximo a 6%. Destacamos que os níveis atuais superam a grande maioria das metas atuariais dos RPPS, contribuindo para a redução da volatilidade da carteira e sem necessidade de correr riscos adicionais em outros ativos para atingimento da meta.

Já o segmento de renda variável, o resultado do trimestre foi muito ruim, com o IBOVESPA se desvalorizando 4,53%. A fuga dos investidores estrangeiros para mercados mais seguros, notadamente nos Estados Unidos, persistência de juros elevados e um cenário internacional geopolítico tenso explicam, em grande parte, esse comportamento.

Por fim, o segmento exterior, apesar da cautela expressada pelos bancos centrais sobre o início do processo de corte juros, nos indicando, até esse momento, que não deve acontecer no 1º semestre, seria interessante e adotar muita, mas muita cautela não iniciar, ou mesmo reduzir os percentuais de alocações em fundos com exposição (risco) aos mercados externos, notadamente aos mercados acionários dos Estados Unidos, Europa e China nos Fundos enquadrados no artigo 9º da Resolução 4.963/21.

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, demonstraram no trimestre resultados acumulados abaixo da sua meta atuarial.

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

O trimestre foi muito desafiador e as rentabilidades acumuladas da carteira ficaram abaixo da meta atuarial no mesmo prazo. O cenário macroeconômico global com 2 guerras longe de soluções e em expansão, elevada e persistente nas economias centrais e a postergação da redução dos juros básicos das economias centrais, bem como a instabilidade fiscal no Brasil são as principais causas desses resultados insatisfatórios no trimestre.

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, 17 de abril de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **ITU - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Março/2024**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **ITU - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Março/2024** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **ITU - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

