

2024

Relatório Mensal

Abril

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	222.254.129,96	29,49%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.769.382,45	2,49%	6.756.075.412,20	0,28%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.097.377,41	1,34%	5.742.524.332,62	0,18%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.693.222,60	1,82%	28.684.758.881,76	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.479.963,64	1,66%	2.887.006.869,37	0,43%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.490.359,48	0,60%	216.642.117,39	2,07%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.858.693,68	0,38%	20.975.371,99	13,63%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.890.292,50	1,05%	3.916.733.878,71	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.761.934,08	0,90%	238.633.241,14	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.961.653,47	1,72%	232.736.966,32	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.797.541,38	0,77%	4.738.343.434,12	0,12%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	20.138.393,47	2,67%	288.910.967,43	6,97%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.391.913,69	0,85%	1.149.991.960,96	0,56%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	15.544.966,85	2,06%	4.912.835.090,27	0,32%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.205.998,40	0,29%	4.150.521.759,60	0,05%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.341.039,89	3,10%	891.566.546,86	2,62%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	28.813.092,63	3,82%	11.563.181.980,10	0,25%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.365.588,18	2,57%	2.900.137.907,64	0,67%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	27.187.106,23	3,61%	0,00		7º IV
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	16.415.535,09	2,18%	0,00		7º IV
LF BTG 19/03/2029 IPCA + 6,43%	10.106.549,09	1,34%	0,00		7º IV
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.378.052,59	0,85%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	15.910.539,53	2,11%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	15.914.021,75	2,11%	0,00		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	51.304,64	0,01%	58.098.795,51	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.440,28	0,00%	1.058.937,65	0,14%	7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.976,14	0,01%	0,00		7º V a

Investimentos

\$ 753.692.238,05

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 753.692.238,05

Governança (Pró Gestão)

📅 NIVEL 2 20/09/2026

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	559.883,00	0,07%	29.542.954,44	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.892.777,40	1,58%	309.389.323,11	3,84%	7º V b
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.325.552,52	0,84%	215.454.691,02	2,94%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	22.506.778,16	2,99%	10.574.819.140,86	0,21%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.981.778,14	0,93%	243.729.135,94	2,86%	7º V b
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.942.657,16	0,26%	1.215.286.416,38	0,16%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	6.668.273,56	0,88%	224.031.835,80	2,98%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.579.813,42	1,67%	1.199.601.348,76	1,05%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.148.702,63	0,68%	429.167.363,26	1,20%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.830.128,86	0,51%	693.903.194,65	0,55%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.510.541,57	0,73%	814.872.137,25	0,68%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	20.204.489,18	2,68%	888.772.462,75	2,27%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	16.740.604,86	2,22%	351.422.131,03	4,76%	8º I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5.019.466,25	0,67%	221.609.615,07	2,27%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.697.758,63	1,29%	132.838.546,89	7,30%	8º I
SPX APACHE FIC AÇÕES	3.150.647,33	0,42%	612.109.376,20	0,51%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.096.759,32	0,81%	494.666.510,75	1,23%	8º I
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6.458.955,34	0,86%	127.888.813,77	5,05%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	7.941.318,42	1,05%	25.830.131,93	30,74% ▲	9º II
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	1.971.855,02	0,26%	38.415.274,17	5,13%	9º III
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.017.163,62	0,40%	1.534.932.972,37	0,20%	9º III
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	13.254.897,26	1,76%	92.094.990,47	14,39%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.478.926,35	0,73%	140.282.721,69	3,91%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.113.565,82	0,28%	60.963.544,19	3,47%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	114.271,97	0,02%	28.897.667,68	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	21.142.421,99	2,81%	3.041.713.814,53	0,70%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	567.340,99	0,08%	60.950.577,13	0,93%	10º II

Investimentos

\$ 753.692.238,05

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 753.692.238,05

Governança (Pró Gestão)

📅 NIVEL 2 20/09/2026

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	20.667,48	0,00%	15.524.316,19	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.552.993,49	0,34%	103.651.536,46	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	11.550.881,25	1,53%	368.473.061,70	3,13%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.493.235,97	0,33%	136.130.684,12	1,83%	10º II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.166.480,19	0,15%	174.972.029,14	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	189.728,70	0,03%	1.475.756.390,80	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	38.551,20	0,01%	7.604.336,01	0,51%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.894.301,90	0,38%	0,00		11º

Investimentos

 753.692.238,05

Disponibilidades Financeiras

 0,00

Total Carteira

 753.692.238,05

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	5.160,88641	3.426.828,58
NTN-B - 15/08/2040	26/07/2021	Curva - Taxa: 4,1850%	487	5.213,158726	2.538.808,30
NTN-B - 15/08/2040	23/08/2021	Curva - Taxa: 4,8200%	786	4.876,86	3.833.211,96
NTN-B - 15/08/2040	22/09/2021	Curva - Taxa: 4,7900%	740	4.892,075016	3.620.135,51
NTN-B - 15/08/2040	26/10/2021	Curva - Taxa: 5,4500%	9.616	4.571,830902	43.962.725,95
NTN-B - 15/08/2040	29/10/2021	Curva - Taxa: 5,4900%	5.795	4.553,364049	26.386.744,66
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2021	Curva - Taxa: 5,2700%	1.070	4.656,242274	4.982.179,23
NTN-B - 15/08/2040	17/12/2021	A mercado	3.380	4.237,790988	14.323.733,54
NTN-B - 15/08/2040	20/12/2021	Curva - Taxa: 5,2300%	4.550	4.675,288746	21.272.563,79
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2021	Curva - Taxa: 5,1901%	2.480	4.694,399146	11.642.109,88
NTN-B - 15/08/2040	11/01/2022	Curva - Taxa: 5,6301%	2.350	4.489,482293	10.550.283,39
NTN-B - 15/08/2040	25/07/2022	Curva - Taxa: 6,2000%	1.500	4.242,08273	6.363.124,09
NTN-B - 15/08/2040	15/03/2024	Curva - Taxa: 5,7305%	2.273	4.444,463747	10.102.266,10
NTN-F - 01/01/2027	04/06/2018	Curva - Taxa: 11,1600%	8.169	1.007,218196	8.227.965,44
NTN-F - 01/01/2029	21/06/2018	Curva - Taxa: 11,8100%	37.673	972,851991	36.650.253,06
NTN-F - 01/01/2029	16/08/2018	Curva - Taxa: 11,6000%	14.670	979,631661	14.371.196,47

Investimentos

\$ 753.692.238,05

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 753.692.238,05

Governança (Pró Gestão)

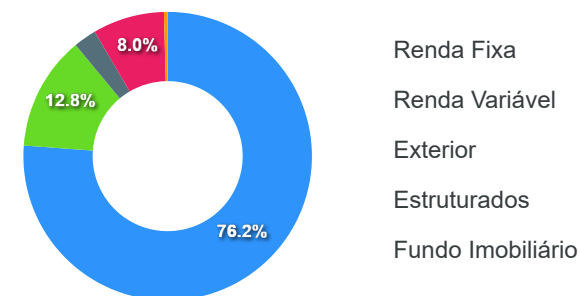
NIVEL 2 20/09/2026

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	29,49%	222.254.129,96 70,51%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	16,23%	122.330.727,85 83,77%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	11,84%	89.270.685,95 58,16%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	12,19%	91.911.804,28 7,81%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,09%	660.604,06 9,91%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	6,33%	47.706.886,22 3,67%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	12,82%	96.589.842,77 27,18%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	1,91%	14.400.273,76 8,09%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,66%	4.989.018,64 9,34%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,77%	20.847.389,43 7,23%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,26%	39.608.293,33 -0,26%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,41%	3.122.581,80 9,59%

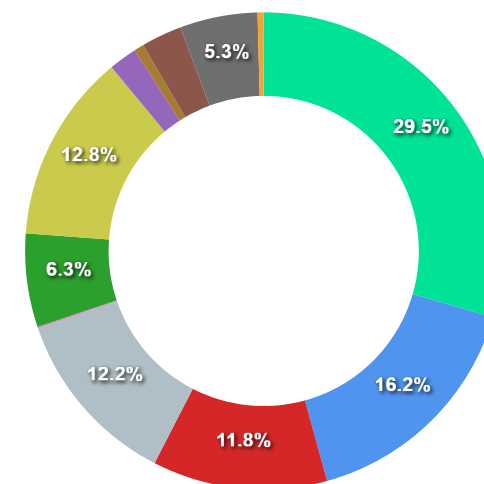
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 20/09/2026

Segmentos



Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	29,49%	0,00%	30,00%	100,00%	531.438.108,09
7º I b - FI 100% Títulos TN	16,23%	0,00%	15,00%	100,00%	631.361.510,20
7º III a - FI Referenciados RF	11,84%	0,00%	7,00%	70,00%	438.313.880,69
7º IV - Ativos Financeiros de ...	12,19%	0,00%	12,00%	20,00%	58.826.643,33
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,09%	0,00%	1,00%	10,00%	74.708.619,75
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	6,33%	0,00%	3,00%	10,00%	27.662.337,59
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	75.369.223,81

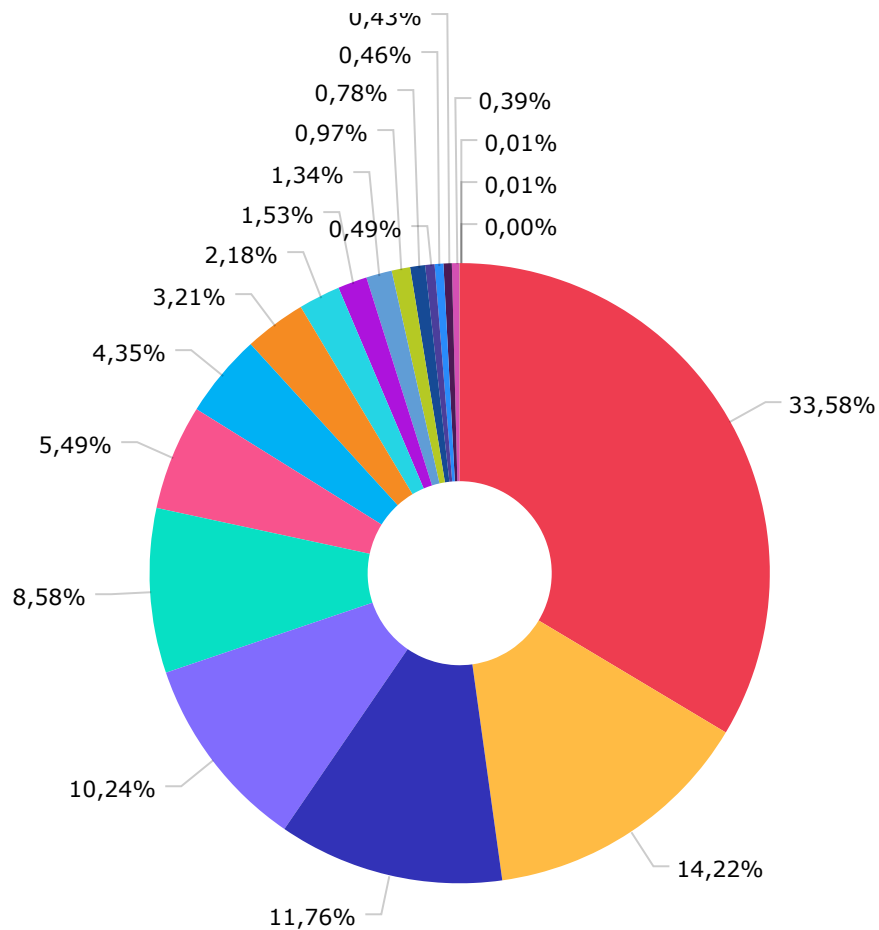
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	12,82%	0,00%	19,00%	40,00%	204.887.052,45
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	301.476.895,22
9º II - Constituídos no Brasil	1,91%	0,00%	1,00%	10,00%	60.968.950,05
9º III - Ações - BDR Nível I	0,66%	0,00%	1,00%	10,00%	70.380.205,17
10º I - Fundos Multimercados	2,77%	0,00%	3,00%	10,00%	54.521.834,38
10º II - Fundos em Participaçõ...	5,26%	0,00%	5,00%	5,00%	-1.923.681,43
11º - Fundos Imobiliários	0,41%	0,00%	1,00%	5,00%	34.562.030,10

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	-3,22	4,88	3,80	18,88	18,08	26,76	5,68	11,96
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,76	4,09	2,83	6,27	14,79	30,09	0,31	0,66
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	-2,65	-9,34	-7,05	-14,09				
130% DO CDI - BENCHMARK								
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	1,16	4,62	3,32	7,10	16,29	36,86		
CDI - BENCHMARK								
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,61	4,19	2,76	6,39	14,93	27,76	0,69	1,45
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,97	3,91	2,84	6,04	13,74	29,66	0,05	0,11
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	3,76	2,69	5,73	13,16	28,31	0,04	0,09
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88	3,52	2,54	5,39	12,29	27,31	0,00	0,00
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,84	2,19	1,58	6,16	12,24	21,09	1,37	2,89
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,80	3,20	2,30	4,91	11,23	24,87	0,00	0,01
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,68	5,25	3,77	2,50	10,77	24,44	1,19	2,51
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	1,55	0,11	0,86	-5,16	-13,48	-61,40	3,32	6,99
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK								
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-19,45	-7,63	-8,62	-26,17	481,40	15,58		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-4,16	-2,50	-3,19	-10,78	204,38	23,47		
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,08	13,98	7,26	27,49	35,87	39,86	9,17	19,31
IBOVESPA - BENCHMARK								
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,70	-6,16	-1,43	11,30	20,58	16,73		
	-2,27	0,08	6,60	18,75	55,28	65,64	6,15	12,95

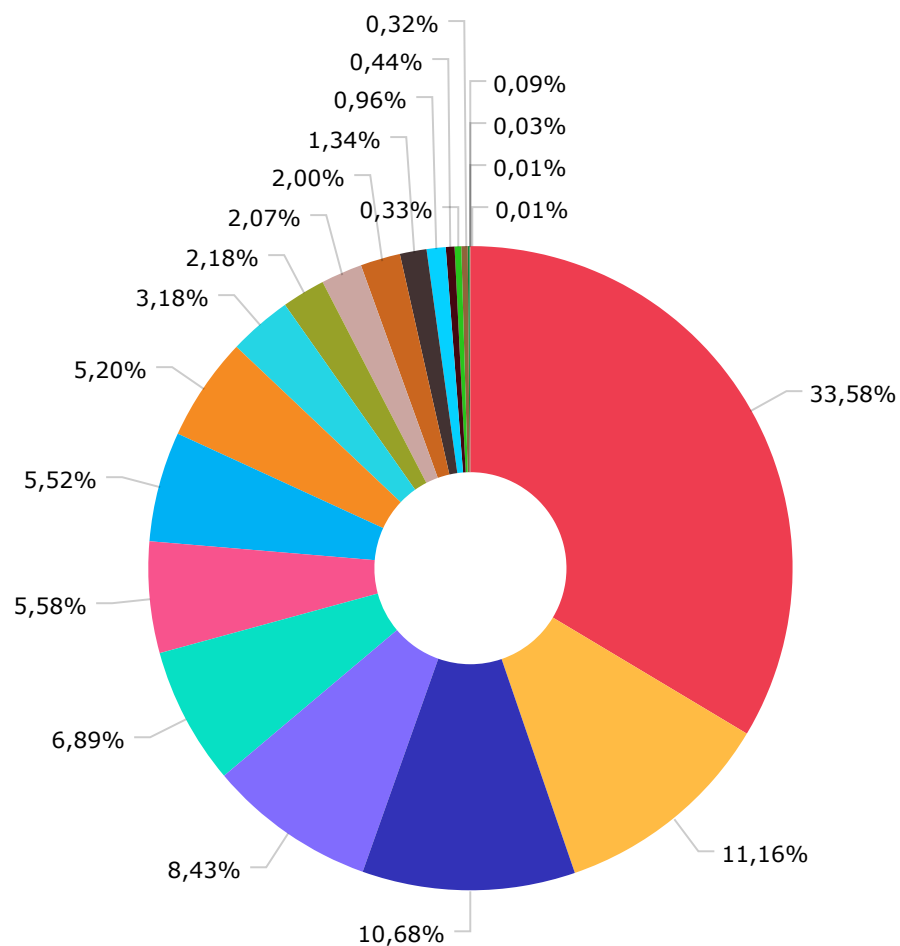
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	-5,58	-6,54	-2,37	10,86	24,59	17,52	7,02	14,79
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-0,36	-3,58	-0,36	14,13	22,52	24,88	5,05	10,64
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-6,08	-4,20	-2,51	13,88	19,90	16,57	6,88	14,50
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,52	-13,61	-8,81	5,59	17,67	21,33	9,29	19,57
OCCAM FIC AÇÕES	-2,66	-6,69	-3,01	8,30	14,27	10,60	5,43	11,44
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,44	-8,45	-5,67	5,84	14,24	23,11	6,53	13,75
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-4,75	-9,22	-4,51	7,81	13,67	12,26	6,41	13,51
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	-0,70	-0,66	0,42	7,31	9,73	8,50	2,88	6,06
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	-0,72	-1,11	0,38	7,79			3,07	6,46
IBX - BENCHMARK	-1,34	-5,57	-1,11	11,93	21,16	15,35		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-3,66	-3,87	-0,69	12,70	20,84	9,37	7,20	15,17
SPX APACHE FIC AÇÕES	-5,58	-7,61	-2,69	9,03	18,80	27,15	6,83	14,39
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,99	-2,69	0,39	13,11	16,64	2,45	6,68	14,06
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,29	1,94	1,12	5,32	8,39	18,52		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,26	1,78	1,06	5,06	8,22	17,99	1,04	2,19
IMA-B - BENCHMARK	-1,61	-1,44	-1,00	3,93	7,83	17,30		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,64	-1,51	-1,05	3,81	7,65	16,91	1,64	3,46
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,64	-1,57	-1,09	3,75	7,57	16,51	1,64	3,46
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79	0,69	-0,41	2,42	4,29	6,93	0,26	0,54
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79	0,72	-0,39	2,45	4,28	6,73	0,26	0,54
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,73	-4,15	-3,81	0,71	1,65	4,48	1,59	3,35
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,20	1,85	1,16	5,20	8,42	18,91		
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79	0,75	-0,42	2,41	3,64	-46,13	0,26	0,54

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA - BENCHMARK	0,38	1,80	1,38	2,66	3,69	8,03		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28	2,70	1,84	4,81	12,62	25,48	0,47	0,98
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79	3,58	2,45	5,35	10,07	20,12	0,26	0,54
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,35	1,01	0,69	4,59	9,89	21,82	0,93	1,95
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-1,11	1,26	0,35	3,98	8,08	18,11	1,37	2,89
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80	3,63	2,49	5,43			0,26	0,54
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	1,61	6,60	4,98	10,09	19,24	42,87		
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-4,08	-27,31	-15,06	-31,07	-45,09	-96,76	0,03	0,05
IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK	1,06	4,41	3,34	6,68	11,98	26,00		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,20	7,79	8,01	8,38	9,69	12,82	0,01	0,01
IRF-M - BENCHMARK	-0,52	1,14	0,47	5,18	12,20	26,69		
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,58	1,01	0,34	5,03	11,88	26,05	1,45	3,04
SELIC - BENCHMARK	0,89	3,54	2,54	5,42	12,33	27,35		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95	3,90	2,78	5,91	13,37	28,95	0,05	0,10
SMLL - BENCHMARK	-7,76	-11,53	-5,32	6,51	12,36	-9,98		
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,00	-2,14	0,97	13,07	16,36	2,81	5,93	12,49
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,89	3,77	2,86	5,69	9,91	21,38		
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,62	6,34	7,21	5,08	13,96			
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,25	2,73	2,89	4,17	4,32	-5,71		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,18	3,76	3,95	3,42	2,85	0,11		

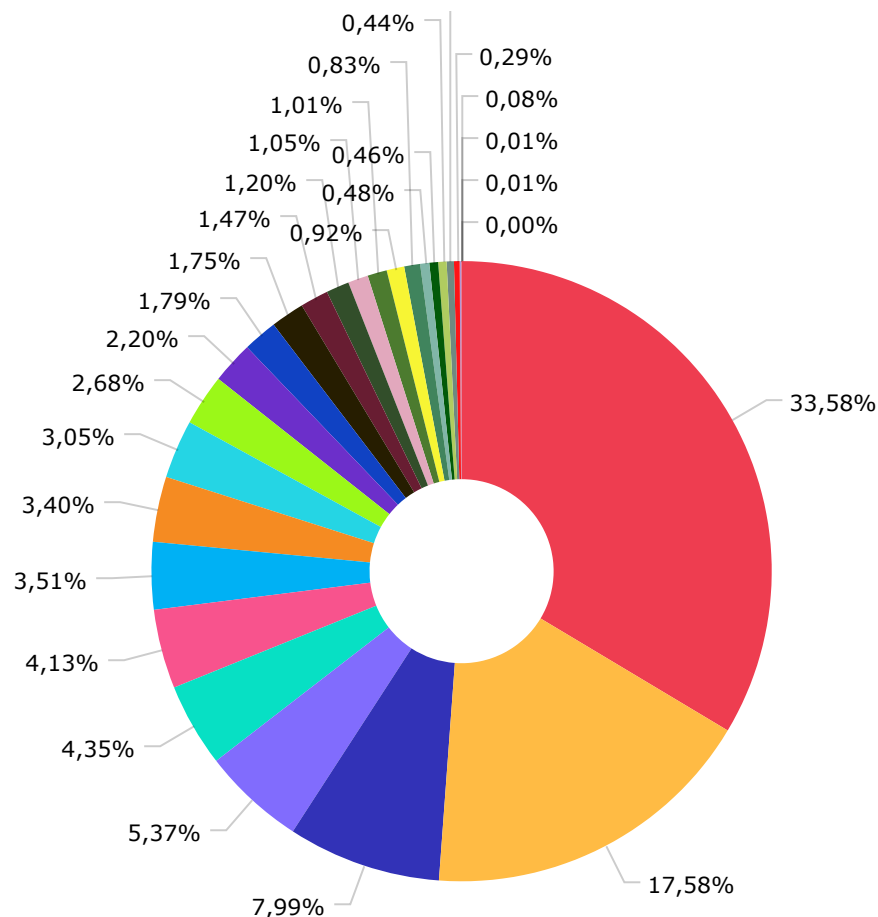
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NOVA RAPOSO FIP MULTISTRATÉGIA - NVRP11	-0,10	-0,36	-0,26	-8,79	-9,18	1,47	0,00	0,00
MSCI WORLD - BENCHMARK	-0,45	11,41	7,66	22,08	20,54	24,31		
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-4,89	3,50	8,10	32,48	36,14	-1,98	12,40	26,12
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1,46	11,43	8,36	22,18	17,19	18,26	5,86	12,33
IFIX - BENCHMARK	-0,77	2,12	1,45	7,16	18,32	20,22		
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	-4,09	-6,58	-9,31	2,88	-0,81	-20,52	8,94	18,82
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	0,73	2,13	1,58	3,42	-34,21	-79,80		
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	0,00	0,00	-2,38	-24,07	-36,92	-53,93	25,24	53,16
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11							0,00	0,00



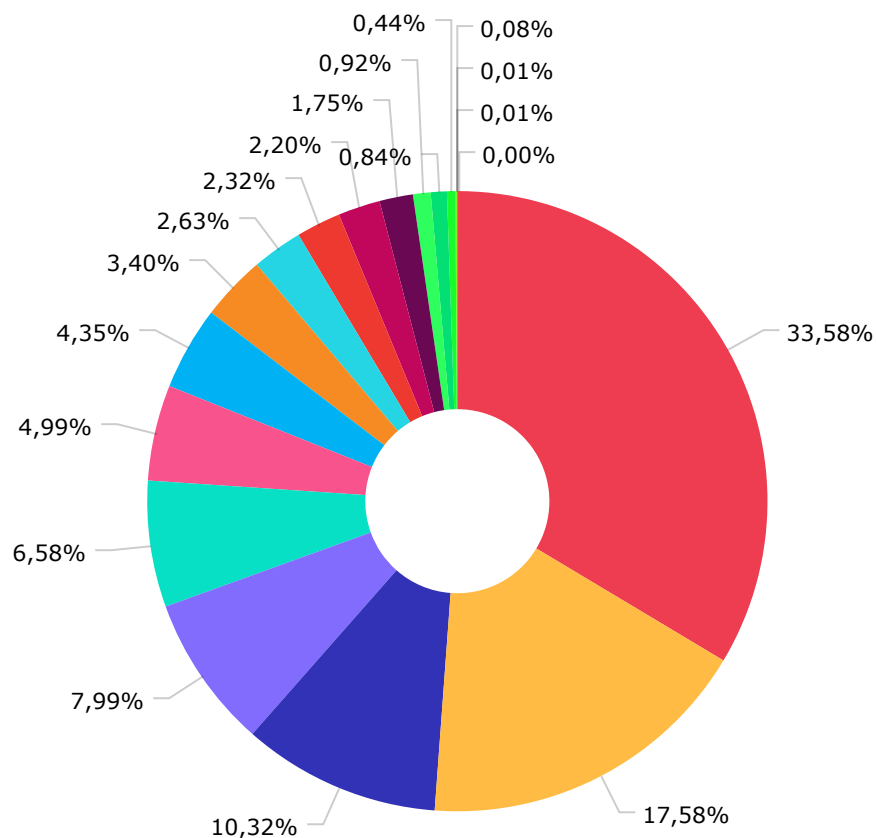
Títulos Públicos	222.254.129,96
CDI	94.113.112,59
Ibovespa	77.792.629,99
IPCA	67.770.876,44
IMA-B	56.752.461,32
IPCA + 6,00% ao ano	36.353.019,40
Selic	28.813.092,63
IBX	21.241.002,32
MSCI WORLD	14.400.273,76
IDKA IPCA 2 Anos	10.097.377,41
Não definido	8.864.748,53
IRF-M	6.391.913,69
SMLL	5.148.702,63
IFIX	3.236.853,77
Global BDRX	3.017.163,62
IMA-B 5	2.858.693,68
IPCA + 8,00% ao ano	2.552.993,49
CDI + 3,50% ao ano	52.744,92
130% do CDI	47.976,14
IPCA + 15,00% ao ano	20.667,48



Títulos Públicos	222.254.129,96
Renda Fixa Duração Livre Soberano	73.870.709,13
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	70.685.458,97
Ações Livre	55.784.172,26
Renda Fixa Indexados	45.627.872,37
Ações Valor/Crescimento	36.945.094,04
Fundos de Participações	36.547.716,37
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	34.419.522,39
Não classificado	21.019.466,95
Ações Investimento no Exterior	14.400.273,76
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	13.693.222,60
Multimercados Juros e Moedas	13.254.897,26
Ações Dividendos	8.849.595,11
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	6.325.552,52
FII TVM Gestão Ativa	2.894.301,90
Renda Fixa Simples	2.205.998,40
Multimercados Capital Protegido	2.113.565,82
FIDC Outros	612.627,92
FII Híbrido Gestão Ativa	189.728,70
FIDC Fomento Mercantil	47.976,14
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	38.551,20



TESOURO NACIONAL	222.254.129,96
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	116.345.216,98
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	52.887.216,61
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.524.987,25
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	28.813.092,63
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	27.331.846,33
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	23.199.560,20
ITAU UNIBANCO S.A.	22.506.778,16
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	20.204.489,18
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	17.728.516,05
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	14.535.649,42
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	11.836.094,09
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	11.589.432,45
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	9.697.758,63
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	7.941.318,42
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	6.981.778,14
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	6.668.273,56
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	6.096.759,32
CAIXA DTVM	5.478.926,35
SPX EQUITIES GESTAO DE RECURSO...	3.150.647,33
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPA...	3.017.163,62
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.894.301,90
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	2.493.235,97
ALASKA INVESTIMENTOS LTDA	1.942.657,16
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	559.883,00
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	51.304,64
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIR...	47.976,14
GENIAL GESTÃO LTDA	1.440,28



TESOURO NACIONAL	222.254.129,96
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	116.345.216,98
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	68.323.661,79
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	52.887.216,61
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	43.556.907,09
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	33.026.395,04
BANCO BRADESCO S.A.	28.813.092,63
ITAU UNIBANCO S.A.	22.506.778,16
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	17.417.437,38
INTRAG DTVM LTDA	15.380.193,13
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	14.535.649,42
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE ...	11.550.881,25
BANCO DAYCOVAL S.A.	6.096.759,32
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	5.531.209,05
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.894.301,90
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	559.883,00
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	51.304,64
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIR...	47.976,14
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	1.440,28

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%	1,02%	1,02%	-18,63%	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%	1,20%	2,23%	38,12%	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%	0,60%	2,84%	60,21%	1,12%
Abril	752.425.004,04	26.454.223,06	23.230.491,58	753.692.238,05	-1.956.497,47	10.691.876,46	-0,26% ▼	1,45%	0,82%	3,68%	39,40%	1,32%

Retorno Acumulado (Períodos)			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	12.648.373,93	1,71%	2,84%

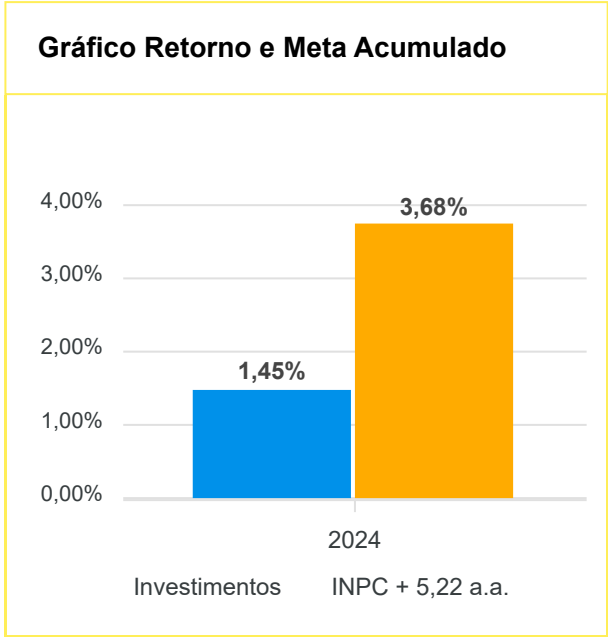


Gráfico Risco x Retorno

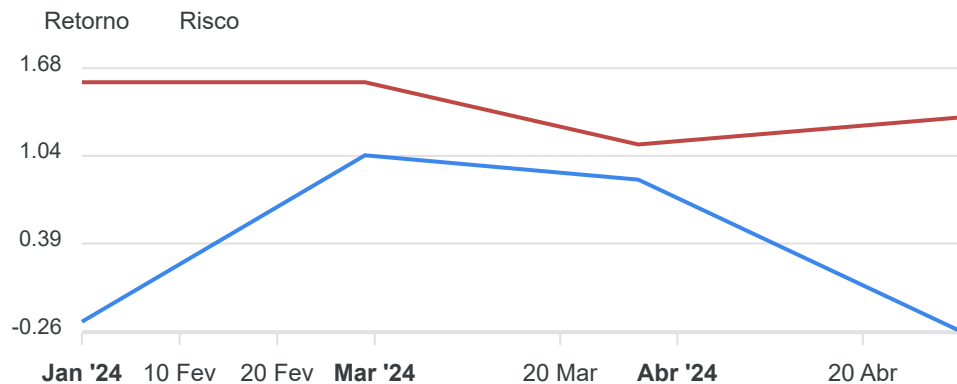
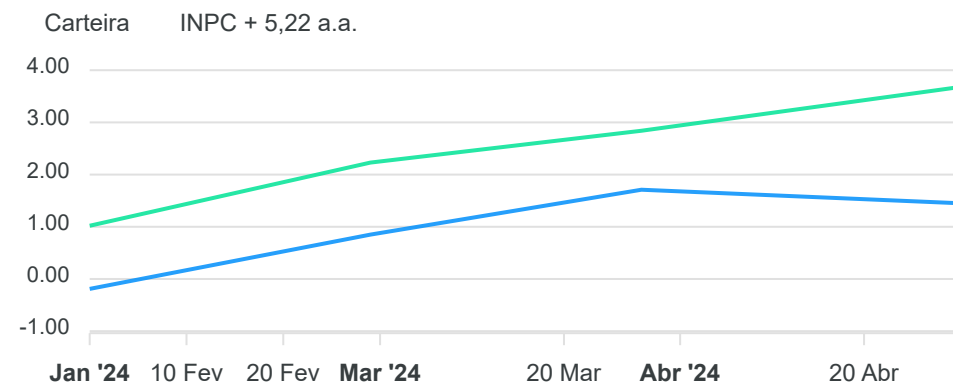
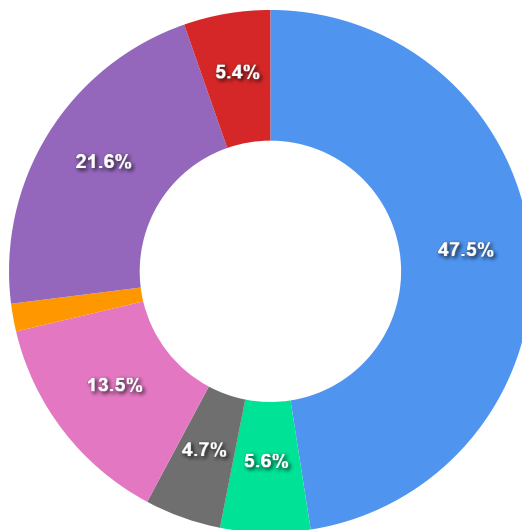


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/04/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	358.289.166,77	47,54
Até D+180	41.876.790,31	5,56
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	35.543.489,38	4,72
Até D+1800	101.685.520,90	13,49
Até D+3600	12.961.653,47	1,72
Acima D+3600	163.004.714,99	21,63
Indeterminado	40.330.902,23	5,35



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	221.061.911,08	0,00	0,00	222.254.129,96	1.192.218,88	0,54% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.716.054,82	0,00	0,00	18.769.382,45	53.327,63	0,28% ▲	0,47%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	15.287.620,91	0,00	0,00	15.544.966,85	257.345,94	1,68% ▲	1,19%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	261.157,14	11.954.223,06	10.029.560,20	2.205.998,40	20.178,40	0,17% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.123.624,87	0,00	0,00	10.097.377,41	-26.247,46	-0,26% ▼	1,04%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.730.122,64	0,00	0,00	23.341.039,89	-389.082,75	-1,64% ▼	1,64%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	12.025.814,23	0,00	0,00	11.892.777,40	-133.036,83	-1,11% ▼	1,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.325.253,14	11.500.000,00	1.181.217,35	13.693.222,60	49.186,81	0,33% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.381.112,34	0,00	0,00	12.479.963,64	98.851,30	0,80% ▲	0,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.455.349,22	0,00	0,00	4.490.359,48	35.010,26	0,79% ▲	0,26%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	28.542.680,42	0,00	0,00	28.813.092,63	270.412,21	0,95% ▲	0,05%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.836.222,58	0,00	0,00	2.858.693,68	22.471,10	0,79% ▲	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.828.455,14	0,00	0,00	7.890.292,50	61.837,36	0,79% ▲	0,26%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.709.110,48	0,00	0,00	6.761.934,08	52.823,60	0,79% ▲	0,26%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.189.189,32	0,00	0,00	12.961.653,47	-227.535,85	-1,73% ▼	1,59%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.893.955,00	0,00	0,00	5.797.541,38	-96.413,62	-1,64% ▼	1,64%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.278.068,66	0,00	0,00	6.325.552,52	47.483,86	0,76% ▲	0,31%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	53.532,39	0,00	2.649,17	51.304,64	421,42	0,79% ▲	-
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	22.291.101,05	0,00	0,00	22.506.778,16	215.677,11	0,97% ▲	0,05%
LETRA FINANCEIRA BTG	26.789.039,47	0,00	0,00	27.187.106,23	398.066,76	1,49% ▲	-
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	16.297.357,06	0,00	0,00	16.415.535,09	118.178,03	0,73% ▲	-
LF BTG 19/03/2029 IPCA + 6,43%	10.031.076,83	0,00	0,00	10.106.549,09	75.472,26	0,75% ▲	-
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.329.899,77	0,00	0,00	6.378.052,59	48.152,82	0,76% ▲	-
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	15.698.866,23	0,00	0,00	15.910.539,53	211.673,30	1,35% ▲	-
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	15.702.302,10	0,00	0,00	15.914.021,75	211.719,65	1,35% ▲	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.788,04	0,00	100,95	1.440,28	-246,81	-13,80% ▼	-

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.890,66	0,00	0,00	47.976,14	85,48	0,18% ▲	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	551.322,87	0,00	0,00	559.883,00	8.560,13	1,55% ▲	3,32%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	20.208.586,65	0,00	0,00	20.138.393,47	-70.193,18	-0,35% ▼	0,93%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.184.913,30	0,00	0,00	19.365.588,18	180.674,88	0,94% ▲	0,04%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.428.898,96	0,00	0,00	6.391.913,69	-36.985,27	-0,58% ▼	1,45%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.939.121,70	0,00	0,00	6.981.778,14	42.656,44	0,61% ▲	0,69%
	559.201.399,07	23.454.223,06	11.213.527,67	574.134.838,32	2.692.743,86	0,47%	0,30%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.013.490,99	0,00	0,00	1.942.657,16	-70.833,83	-3,52% ▼	9,29%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	7.062.346,17	0,00	0,00	6.668.273,56	-394.072,61	-5,58% ▼	7,02%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	13.103.129,03	0,00	0,00	12.579.813,42	-523.315,61	-3,99% ▼	6,68%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.307.788,00	0,00	0,00	5.148.702,63	-159.085,37	-3,00% ▼	5,93%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	4.078.288,70	0,00	0,00	3.830.128,86	-248.159,84	-6,08% ▼	6,88%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.719.658,84	0,00	0,00	5.510.541,57	-209.117,27	-3,66% ▼	7,20%
OCCAM FIC AÇÕES	20.756.667,31	0,00	0,00	20.204.489,18	-552.178,13	-2,66% ▼	5,43%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	17.518.834,51	0,00	0,00	16.740.604,86	-778.229,65	-4,44% ▼	6,53%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5.037.557,40	0,00	0,00	5.019.466,25	-18.091,15	-0,36% ▼	5,05%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.181.375,23	0,00	0,00	9.697.758,63	-483.616,60	-4,75% ▼	6,41%
SPX APACHE FIC AÇÕES	3.336.669,74	0,00	0,00	3.150.647,33	-186.022,41	-5,58% ▼	6,83%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.238.421,51	0,00	0,00	6.096.759,32	-141.662,19	-2,27% ▼	6,15%
-	100.354.227,43	0,00	0,00	96.589.842,77	-3.764.384,66	-3,75%	6,33%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	113.440,66	0,00	0,00	114.271,97	831,31	0,73% ▲	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	21.180.917,00	0,00	0,00	21.142.421,99	-38.495,01	-0,18% ▼	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	582.792,84	0,00	0,00	567.340,99	-15.451,85	-2,65% ▼	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	21.547,27	0,00	0,00	20.667,48	-879,79	-4,08% ▼	0,03%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.558.050,12	0,00	0,00	2.552.993,49	-5.056,63	-0,20% ▼	0,01%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	13.367.144,59	0,00	0,00	13.254.897,26	-112.247,33	-0,84% ▼	1,37%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.518.910,97	0,00	0,00	5.478.926,35	-39.984,62	-0,72% ▼	3,07%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.128.458,08	0,00	0,00	2.113.565,82	-14.892,26	-0,70% ▼	2,88%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	11.579.346,84	0,00	0,00	11.550.881,25	-28.465,59	-0,25% ▼	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.508.836,96	0,00	0,00	2.493.235,97	-15.600,99	-0,62% ▼	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.167.594,73	0,00	0,00	1.166.480,19	-1.114,54	-0,10% ▼	0,00%
-	60.727.040,06	0,00	0,00	60.455.682,76	-271.357,30	-0,45%	0,68%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRGR11	187.488,96	0,00	1.648,56	189.728,70	3.888,30	2,07% ▲	8,94%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	39.514,98	0,00	0,00	38.551,20	-963,78	-2,44% ▼	25,24%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.898.315,76	0,00	0,00	2.894.301,90	-4.013,86	-0,14% ▼	0,00%
-	3.125.319,70	0,00	1.648,56	3.122.581,80	-1.089,34	-0,03%	0,85%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	7.364.906,94	0,00	7.015.315,35	0,00	-349.591,59	-4,75% ▼	8,17%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6.791.284,69	0,00	0,00	6.458.955,34	-332.329,35	-4,89% ▼	12,40%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	12.823.401,81	0,00	5.000.000,00	7.941.318,42	117.916,61	0,92% ▲	5,86%
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	2.037.424,34	0,00	0,00	1.971.855,02	-65.569,32	-3,22% ▼	5,68%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	3.000.000,00	0,00	3.017.163,62	17.163,62	0,57% ▲	9,17%
	29.017.017,78	3.000.000,00	12.015.315,35	19.389.292,40	-612.410,03	-2,11%	7,11%

Cenário Econômico

A mudança no cenário dos juros globais trouxe instabilidade para os mercados, e como consequência, o desempenho dos investimentos no mês de abril foi ruim. Depois de ensaiar uma recuperação nos meses anteriores, os fundos de renda variável encerraram no negativo principalmente devido ao fraco desempenho dos ativos ligados ao Ibovespa. Na renda fixa, o cenário também não foi diferente, com os fundos atrelados à inflação fechando no negativo devido à forte abertura da taxa de juros. Por fim, os fundos ligados a investimentos no exterior seguiram a mesma direção e fecharam no negativo, refletindo a sinalização de mudança de rumos no ciclo de juros norte-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, demonstraram de forma consolidada e no período resultados ainda insatisfatórios.

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

Os resultados no período continuam insatisfatórios. Como já dissemos, os fundos de renda variável encerraram no negativo principalmente devido ao fraco desempenho dos ativos ligados ao Ibovespa. Na renda fixa, os fundos atrelados à inflação fecharam no negativo devido à abertura da taxa de juros. Por fim, os fundos ligados a investimentos no exterior seguiram a mesma direção e fecharam no negativo, refletindo a sinalização de mudança de rumos no ciclo de juros norte-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, 14 de maio 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 **Abril/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 **Abril/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.

