

Relatório Mensal do Comitê de Investimentos

Fevereiro/2024

1. Apresentação do Fechamento do Ano 2023 e Cenário Econômico 2024 – Consultoria SMI

1.1. Fechamento da Carteira Ano 2023

Mês	Banco do Brasil	Banco do Brasil (sem títulos)	Banco Bradesco	XP Investimentos	XP Investimentos (sem títulos)	Carteira Própria	Vinci	Western	Carteira Consolidada
Janeiro	0,89%	2,08%	1,22%	(0,08%)	0,35%	1,02%	1,23%	1,21%	0,98%
Fevereiro	0,20%	(2,55%)	(0,37%)	0,79%	0,29%	0,55%	(0,64%)	(0,06%)	0,40%
Março	1,50%	(0,83%)	0,74%	1,73%	0,27%	1,47%	0,40%	1,11%	1,41%
Abril	1,64%	1,48%	1,09%	1,72%	1,11%	1,20%	1,09%	0,93%	1,28%
Mai	2,08%	1,72%	1,90%	2,37%	1,34%	1,60%	1,93%	1,49%	1,73%
Junho	2,46%	3,63%	2,48%	1,92%	1,31%	1,63%	2,68%	1,84%	1,86%
Julho	1,14%	2,12%	1,35%	0,77%	0,90%	0,99%	1,44%	1,07%	1,04%
Agosto	(0,47%)	(1,41%)	(0,51%)	0,13%	0,74%	0,05%	(0,64%)	0,41%	(0,06%)
Setembro	(0,58%)	0,16%	0,14%	(0,28%)	0,67%	(0,11%)	0,04%	(0,67%)	(0,20%)
Outubro	(1,04%)	(2,02%)	(0,55%)	(0,16%)	0,37%	0,06%	(0,53%)	(0,45%)	(0,19%)
Novembro	3,72%	6,91%	3,40%	1,94%	1,11%	2,15%	3,27%	3,14%	2,53%
Dezembro	2,71%	3,42%	2,22%	2,06%	1,33%	1,92%	2,25%	2,14%	2,09%
Ano 2023	15,08%	15,09%	13,84%	13,64%	10,23%	13,24%	13,16%	12,79%	13,59%

2. Estratégia de Investimentos e realocação dos Fundos para 2024.

Sugestão da Consultoria SMI

RECOMENDAÇÕES DE MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA

- PROCURAR REINVESTIR OS CUPONS QUE SERÃO CREDITADOS EM FEVEREIRO EM NTN-B 2027/2028/2029 SE AS TAXAS ESTIVEREM IGUAL OU SUPERIOR A IPCA + 5,50%. OUTRA ALTERNATIVA SÃO LETRAS FINANCEIRAS DE BANCOS SI COM VENCIMENTOS DE 5 ANOS. DO CONTRÁRIO, SUGERIMOS ALOCAR EM FUNDOS CDI
- A CARTEIRA RECOMENDADA SMI SUGERE 8% DO PL EM IMA-B , IPREVILLE POSSUI ATUALMENTE 12,90%, COM RELAÇÃO AO IMA-B 5+ SUGERIMOS 6% E O INSTITUTO ESTA ALOCADO COM 11,40% . PARA REDUZIR A VOLATILIDADE UMA SUGESTÃO É REDUZIR DE FORMA MARGINAL ESTES BENCHMARKS, TENDO COMO PRIMEIRA OPÇÃO DE DESTINO NTN-B "CURTAS" OU FUNDOS CDI.



Posição do PL da Carteira Própria em 31.12.2024 – R\$ 2.516.157.374,03

Posição em IMA-B – R\$ 324.584.301,25 (12,90%) – Sugestão: R\$ 201.292.589,92 (8%) – **Resgate: R\$ 123.291.711,33**

Posição em IMA-B 5+ – R\$ 286.841.940,64 (11,40%) – Sugestão: R\$ 150.969.442,44 (6%) – **Resgate: R\$ 135.872.498,20**

2.1 – Instituição Bradesco

BRADESCO INST. FICFI RF IMA-B – CNPJ: 03.399.411/0001-90

Taxa de Administração – 0,20%

Saldo em 08.02.2024: R\$ 27.338.485,84

Valor da cota de entrada no fundo em 26.08.2016 – 2,958888380

Valor da cota em 08.02.2024 – 6,1490723

Valorização (aproximadamente) - 107,82%

Sugestão:

Resgate Total do Fundo BRADESCO INST. FICFI RF IMA-B – CNPJ: 03.399.411/0001-90

Aplicar no Fundo **BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM – CNPJ 03.399.411/0001-90**

Taxa de Administração – 0,20%

2.2 – Instituição CAIXA

CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP – CNPJ: 10.740.658/0001-93

Taxa de Administração – 0,20%

Saldo em 08.02.2024: R\$ 40.732.257,77

Média de valor da cota de entrada no fundo (período 04/2019 a 11/2020) – 3,348736313

Valor da cota em 08.02.2024 – 4,46521

Média de valorização (aproximadamente) – 32,54%

CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP – CNPJ: 10.577.503/0001-88

Taxa de Administração – 0,20%

Saldo em 08.02.2024: R\$ 33.021.045,38

Média de valor da cota de entrada no fundo (período 07/2017 a 03/2019) – 1,934641667

Valor da cota em 08.02.2024 – 3,168882

Média de valorização (aproximadamente) – 64,82%

Sugestão:

Resgate Parcial no valor R\$ 30.000.000,00 do Fundo CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP – CNPJ: 10.740.658/0001-93

Resgate Parcial no valor R\$ 30.000.000,00 do Fundo CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP – CNPJ: 10.577.503/0001-88

Aplicar no Fundo **CAIXA FI BRASIL REF DI LONGO PRAZO – CNPJ 03.737.206/0001-97**

Taxa de Administração – 0,20%

2.3 – Instituição BANCO DO BRASIL – CONTA 1234008-1

BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B TP FI – CNPJ: 07.442.078/0001-05

Taxa de Administração – 0,20%

Saldo em 08.02.2024: R\$ 4.206.617,33

Média de valor da cota de entrada no fundo (período 08/2016 e 09/2016) – 3,819547627

Valor da cota em 08.02.2024 – 7,893492953

Média de valorização (aproximadamente) – 106,66%

BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – CNPJ: 13.327.340/0001-73

Taxa de Administração – 0,20%

Saldo em 08.02.2024: R\$ 2.413.276,86

Média de valor da cota de entrada no fundo (período 08/2016 a 07/2017) – 2,056196038

Valor da cota em 08.02.2024 – 4,025724831

Média de valorização (aproximadamente) – 96,38%

Sugestão:

Resgate Total do Fundo BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B TP FI – CNPJ: 04.442.078/0001-05

Resgate Total no Fundo BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – CNPJ: 13.327.340/0001-73

Aplicar no Fundo **BB RPPS RENDA FIXA PERFIL – CNPJ 13.077.418/0001-49**

Taxa de Administração – 0,20%

2.4 – Instituição BANCO DO BRASIL – CONTA 1180032-1

BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B TP FI – CNPJ: 07.442.078/0001-05

Taxa de Administração – 0,20%

Saldo em 08.02.2024: R\$ 26.455.446,30

Média de valor da cota de entrada no fundo (período 04/2015 e 02/2020) – 4,702333724

Valor da cota em 08.02.2024 – 7,893492953

Média de valorização (aproximadamente) – 75,88%

BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – CNPJ: 13.327.340/0001-73

Taxa de Administração – 0,20%

Saldo em 08.02.2024: R\$ 31.333.775,40

Média de valor da cota de entrada no fundo (período 08/2016 a 10/2018) – 2,152710123

Valor da cota em 08.02.2024 – 4,025724831

Média de valorização (aproximadamente) – 88,18%

Sugestão:

Resgate Parcial no valor R\$ 20.000.000,00 do Fundo BB PREVID RF IMA-B TP FI – CNPJ: 04.442.078/0001-05

Resgate Parcial no valor R\$ 12.000.000,00 do Fundo BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – CNPJ: 13.327.340/0001-73

Aplicar no Fundo **BB RPPS RENDA FIXA PERFIL – CNPJ 13.077.418/0001-49**

Taxa de Administração – 0,20%

2.5 – Instituição BANCO DO BRASIL – CONTA 1180035-6

BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B TP FI – CNPJ: 07.442.078/0001-05

Taxa de Administração – 0,20%

Saldo em 08.02.2024: R\$ 121.727.520,62

Média de valor da cota de entrada no fundo (período 01/2017 e 01/2019) – 4,452382459

Valor da cota em 08.02.2024 – 7,893492953

Média de valorização (aproximadamente) – 78,13%

BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – CNPJ: 13.327.340/0001-73

Taxa de Administração – 0,20%

Saldo em 08.02.2024: R\$ 31.333.775,40

Média de valor da cota de entrada no fundo (período 08/2016 a 10/2018) – 2,143887479

Valor da cota em 08.02.2024 – 4,025724831

Média de valorização (aproximadamente) – 89,07%

Sugestão:

Resgate Parcial no valor R\$ 41.600.000,00 do Fundo BB PREVID RF IMA-B TP FI – CNPJ: 04.442.078/0001-05

Resgate Parcial no valor R\$ 31.000.000,00 do Fundo BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – CNPJ: 13.327.340/0001-73

Aplicar no Fundo **BB RPPS RENDA FIXA PERFIL – CNPJ 13.077.418/0001-49**

Taxa de Administração – 0,20%

2.6 – Instituição BANCO DO BRASIL – CONTA 1180030-5

BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – CNPJ: 13.327.340/0001-73

Taxa de Administração – 0,20%

Saldo em 08.02.2024: R\$ 18.666.509,85

Média de valor da cota de entrada no fundo (período 10/2018 a 01/2019) – 2,611230454

Valor da cota em 08.02.2024 – 4,025724831

Média de valorização (aproximadamente) – 54,50%

Sugestão:

Resgate Total do Fundo BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – CNPJ: 13.327.340/0001-73

Aplicar no Fundo **BB RPPS RENDA FIXA PERFIL – CNPJ 13.077.418/0001-49**

Taxa de Administração – 0,20%

2.7 Resgates

Resgate	Fundo	Valor (pode variar de acordo com a cota do dia) – cota 08.02.2024
Resgate Total	BRDESCO INST. FICFI RF IMA-B	R\$ 27.338.485,84
Resgate Parcial	CAIXA FI BRASIL IMA-B TP RF LP	R\$ 30.000.000,00
Resgate Total	BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B TP FI – conta 1234008-1	R\$ 4.206.617,33
Resgate Parcial	BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B TP FI – conta 1180032-1	R\$ 20.000.000,00
Resgate Parcial	BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B TP FI – conta 1180035-6	R\$ 41.600.000,00
	TOTAL R\$	123.145.103,17
Resgate Parcial	CAIXA FI BRASIL IMA-B 5+ TP RF LP	R\$ 30.000.000,00
Resgate Total	BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – conta 1234008-1	R\$ 2.413.276,86
Resgate Parcial	BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – conta 1180032-1	R\$ 12.000.000,00
Resgate Parcial	BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – conta 1180035-6	R\$ 31.000.000,00
Resgate Parcial	BB PREVIDENCIARIO RF IMA-B 5+ FI – conta 1180030-5	R\$ 18.666.509,85
	TOTAL R\$	94.079.786,71

3. Apresentação dos Fundos que não performaram e nem atingiram o benchmark

4. Recebimento do Cupom de Juros

5. Investimentos mês Janeiro

5.1 Rendimento Renda Fixa e Variável:

Mês	Renda Fixa	%	Renda Variável	%	Total %	Total Rendimentos
Janeiro	R\$ 11.400.474,88	0,30%	R\$ (3.627.019,03)	(0,10%)	0,21%	R\$ 7.773.455,85
Total Ano 2024	R\$ 11.400.474,88	0,30%	R\$ (3.627.019,03)	(0,10%)	0,21%	R\$ 7.773.455,85

5.2. Patrimônio

Mês	Renda Fixa	Renda Variável	Total
Janeiro	R\$ 3.162.694.875,74	R\$ 616.780.105,92	R\$ 3.779.474.981,66

5.3. Meta Atuarial (INPC+5,09%)

Mês	INPC	Meta	Rentabilidade	Resultado
Janeiro	0,57%	0,99%	0,21%	(0,77%)
2024	0,57%	0,99%	0,21%	(0,77%)

5.4 Rentabilidade das Carteiras – Resultado do Mês de Janeiro e Anual

Rentabilidade das Carteiras Balanceadas	%	Ano%
Western Asset	0,62%	0,62%
Banco Bradesco	(0,27%)	(0,27%)
Vinci Partners	(0,55%)	(0,55%)
Rentabilidade das Carteiras Balanceadas com Títulos Públicos	%	Ano%
Banco do Brasil	(0,42%)	(0,42%)
XP Investimentos	0,05%	0,05%

5.5. Rentabilidade das Carteiras Títulos e Títulos Marcados na Curva

Mês	Banco do Brasil – Rendimento (R\$)	%	XP - Rendimento	%	Títulos Marcados na Curva - Rendimento	% (média)
Janeiro	R\$ (1.326.537,79)	(0,32%)	R\$ (390.962,34)	(0,39%)	R\$ 12.249.190,27	1,05%
Ano 2024	R\$ (1.326.537,79)	(0,32%)	R\$ (390.962,34)	(0,39%)	R\$ 12.249.190,27	1,05%

6. Os repasses das contribuições será no dia 15.02.2024.

7. Recursos recebidos no mês de Janeiro– Alocação

- a)** Recebemos amortização do Fundo BTG Pactual Principal Investimentos FIP – valor R\$ 8.808,75 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil;
- b)** Recebemos amortização do Fundo BTG Pactual Infraestrutura II FIP – valor R\$ 14.519,54 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil;
- c)** Os recursos recebidos do COMPREV – foram no valor de R\$ 1.438.370,80 e foram aplicados no fundo Fluxo do Banco do Brasil;
- d)** Os recursos recebidos referente a contribuição previdenciária e parcelamentos no dia 15/01/2024 foram transferidos para o Banco Bradesco e aplicados no fundo DI Premium e utilizamos esses recursos para a folha de pagamento dos inativos e pensionistas competência 01/2024 (01/02/2024) e uma parte foi aplicada no Fundo Perfil no Banco do Brasil;
- e)** Recebemos o valor referente a Taxa de Administração para o ano de 2024 - valor R\$ 9.465.000,00 e aplicamos o valor no Fundo Perfil do Banco do Brasil.

8. Informes Gerais

- a)** Assembleia Geral do Fundo Brasil Portos e Ativos Logísticos;
- b)** Assembleia Geral do Fundo Kinea II;
- c)** Auditoria do Pro Gestão nos dias 26 e 27/02/2024;
- d)** Próximas Reuniões: Conselho Fiscal – 23/02/2024 e Conselho Administrativo – 29/02/2024.