

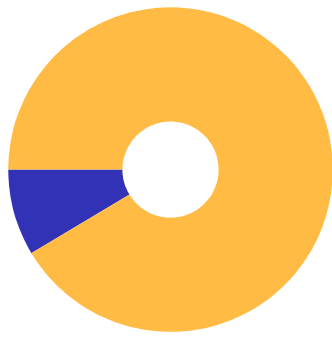
Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º trimestre de 2024

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2024)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	29.630,64	0,58%	880	0,00%	Artigo 7º; Inciso I, Alínea b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	913.000,58	17,99%	796	0,02%	Artigo 7º; Inciso I, Alínea b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	243.610,09	4,80%	652	0,00%	Artigo 7º; Inciso I, Alínea b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.247.982,93	24,59%	1.151	0,02%	Artigo 7º; Inciso I, Alínea b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	251.531,28	4,96%	651	0,01%	Artigo 7º; Inciso I, Alínea b
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	D+0	Não há	928.934,55	18,30%	106.422	0,01%	Artigo 7º; Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2024	632.873,53	12,47%	370	0,02%	Artigo 7º; Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	390.401,77	7,69%	1.141	0,00%	Artigo 7º; Inciso III, Alínea a
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	24.423,78	0,48%	5.095	0,02%	Artigo 8º; Inciso I
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	D+4	Não há	37.514,78	0,74%	19.880	0,01%	Artigo 8º; Inciso I
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	D+4	Não há	60.313,93	1,19%	5.403	0,03%	Artigo 8º; Inciso I
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	D+3	Não há	91.326,82	1,80%	38.912	0,01%	Artigo 8º; Inciso I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	D+3	Não há	143.023,22	2,82%	24.204	0,02%	Artigo 8º; Inciso I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	20.305,85	0,40%	9.037	0,01%	Artigo 8º; Inciso I
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FIAÇÕES	D+3 du	Não há	60.717,73	1,20%	3.764	0,06%	Artigo 8º; Inciso II
Total para cálculo dos limites da Resolução			5.075.591,48				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			596.406,25				Artigo 6º
PL Total			5.671.997,73				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso I, Alinea b	100,00%	4.247.563,60	83,69%	0,00%	45,00%	0,00%	-4.247.563,60
Artigo 7º, Inciso III, Alinea a	60,00%	390.401,77	7,69%	0,00%	20,00%	0,00%	-390.401,77
Total Renda Fixa	100,00%	4.637.965,37	91,38%	0,00%	80,00%	0,00%	

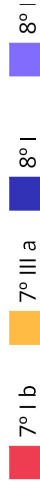


RENDA FIXA 4.637.965,37

RENDA VARIÁVEL 437.626,11

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2024)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	376.908,38	7,43%	0,00%	5,00%	0,00%	-376.908,38
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	60.717,73	1,20%	0,00%	7,00%	0,00%	-60.717,73
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	437.626,11	8,62%	0,00%	15,00%	0,00%	



Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2024			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2024		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Enquadramento por Gestores - base (Março / 2024)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.075.591,48	100,00	-

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA 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%	1,63%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,84%	2,46%	2,46%	5,42%	12,28%	27,08%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	2,43%	2,43%	5,30%	11,98%	26,36%	0,09%	0,25%

IMA-B 5 (Benchmark)	0,77%	2,06%	2,06%	5,09%	9,62%	21,01%	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,75%	2,00%	2,00%	4,98%	9,44%	20,53%	0,44%	1,70%

IMA-B (Benchmark)	0,08%	0,18%	0,18%	4,94%	11,81%	20,21%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,06%	0,11%	0,11%	4,82%	11,56%	19,65%	1,09%	3,88%

IRF-M (Benchmark)	0,54%	1,68%	1,68%	6,13%	14,03%	27,20%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	1,61%	1,61%	6,00%	13,61%	26,42%	0,72%	2,21%

CDI (Benchmark)	0,83%	2,62%	2,62%	5,54%	12,36%	27,28%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85%	2,65%	2,65%	5,55%	12,40%	27,30%	0,01%	0,06%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	0,82%	2,57%	2,57%	5,39%	12,07%	26,61%	0,01%	0,06%

IPCA (Benchmark)	0,16%	1,42%	1,42%	2,51%	3,93%	8,76%	-	-
-------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	---	---

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	2,78%	2,78%	5,01%	9,81%	20,12%	0,20%	0,94%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2024 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

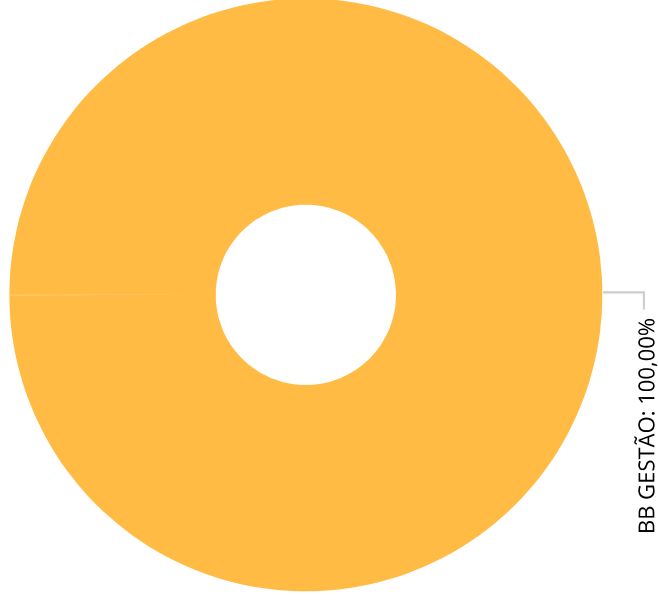
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-0,71%	-4,53%	-4,53%	9,90%	25,74%	6,76%	-	-
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	-0,81%	-4,82%	-4,82%	9,25%	24,18%	4,31%	4,99%	15,31%
BB PETROBRAS I FIAÇÕES	-6,59%	-1,16%	-1,16%	6,26%	79,73%	110,80%	19,77%	29,53%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-2,45%	-7,05%	-7,05%	5,31%	16,81%	-5,94%	5,66%	15,94%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1,31%	-7,01%	-7,01%	4,25%	13,17%	-31,29%	7,77%	22,28%

IBX-50 (Benchmark)	-0,81%	-4,06%	-4,06%	9,78%	24,88%	5,45%	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FIAÇÕES	-0,33%	-5,61%	-5,61%	7,27%	21,71%	0,05%	5,26%	15,65%

IDIV (Benchmark)	-1,20%	-3,81%	-3,81%	10,25%	27,20%	19,02%	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-0,98%	-4,21%	-4,21%	8,82%	23,77%	7,57%	4,76%	13,85%

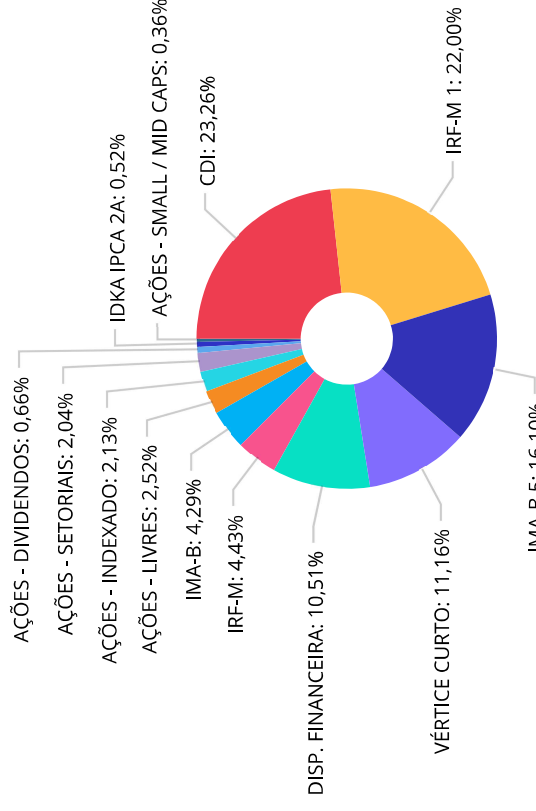
SMLL (Benchmark)	2,15%	-4,09%	-4,09%	6,93%	24,13%	-10,57%	-	-
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1,78%	-4,32%	-4,32%	5,50%	24,72%	-12,50%	7,22%	22,06%

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



■ BB GESTÃO 5.075.591,48

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

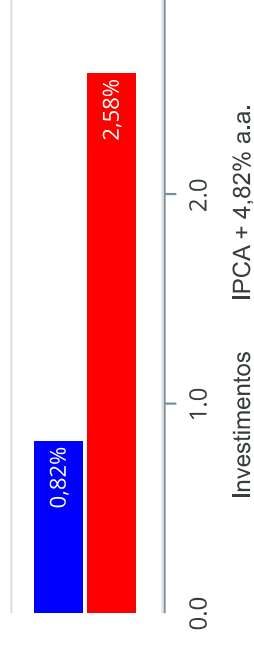


Sub-Segmento	Valor	Sub-Segmento	Valor
CDI	1.319.336,32	IRF-M 1	913.000,58
DISP. FINANCEIRA	596.406,25	IRF-M	243.610,09
AÇÕES - INDEXADO	121.031,66	AÇÕES - SETORIAIS	37.514,78
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	20.305,85	AÇÕES - DIVIDENDOS	29.630,64
		IMA-B 5	1.247.982,93
		IMA-B	251.531,28
		VÉRTICE CURTO	632.873,53
		VÉRTICE CURTO	143.023,22
		IDKA IPCA 2A	29.630,64

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2024

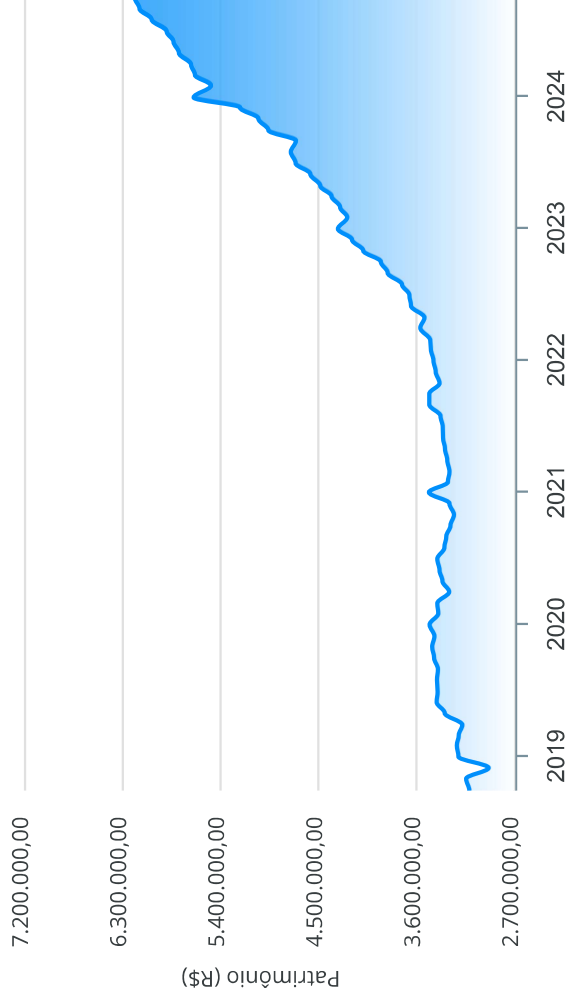
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	2.693.940,59	0,00	252.512,07	2.445.048,52	3.620,00	3.620,00	0,13%	0,13%	0,83%	0,83%	16,12%	0,89%
Fevereiro	2.445.048,52	200.000,00	316.224,47	2.342.622,49	13.798,44	17.418,44	0,56%	0,70%	1,19%	2,03%	34,42%	0,91%
Março	2.342.622,49	0,00	256.861,90	2.088.488,82	2.728,23	20.146,67	0,12%	0,82%	0,53%	2,58%	31,68%	0,96%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



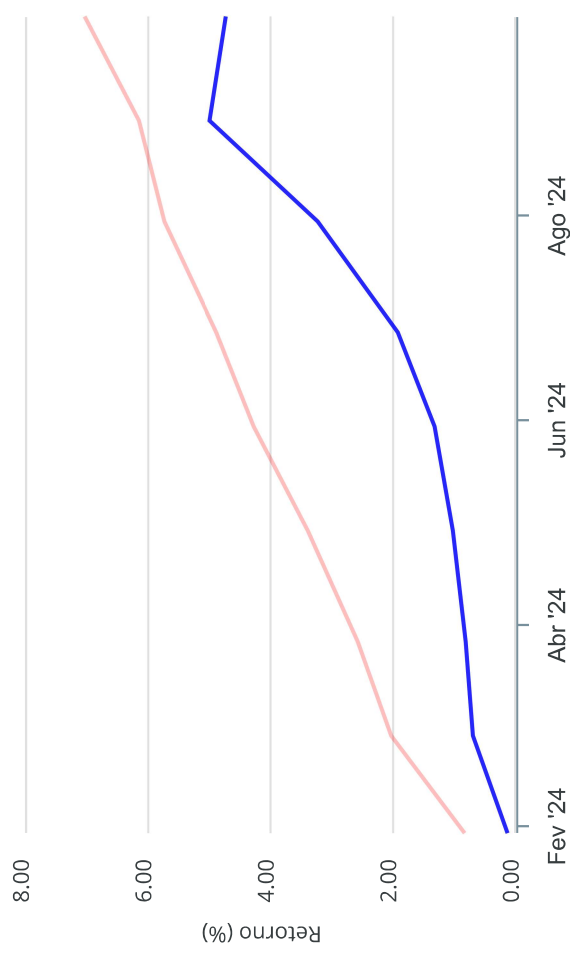
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO



Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B

IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1

IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade CDI IMA-B

IMA-B 5

IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+

Ibovespa IBX SMLL IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	627.119,97	0,00	0,00	632.873,53	5.753,56	0,92%	0,92%	0,20%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	33.392,84	0,00	4.054,90	29.630,64	292,70	0,88%	0,88%	0,47%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	608.730,14	0,00	223.426,09	390.401,77	5.097,72	0,84%	0,85%	0,01%
BB TESOURO FIC RENDA FIXA SELIC LP	921.423,11	0,00	0,00	928.934,55	7.511,44	0,82%	0,82%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.249.346,04	0,00	11.332,20	1.247.982,93	9.969,09	0,80%	0,80%	0,09%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	906.190,57	0,00	0,00	913.000,58	6.810,01	0,75%	0,75%	0,44%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	279.613,50	0,00	29.380,91	251.531,28	1.298,69	0,46%	0,50%	0,72%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	243.464,96	0,00	0,00	243.610,09	145,13	0,06%	0,06%	1,09%
Total Renda Fixa	4.869.281,13	0,00	268.194,10	4.637.965,37	36.878,34	0,76%		0,24%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Insttit	Var - Mês
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	19.950,26	0,00	0,00	20.305,85	355,59	1,78%	1,78%	7,22%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	24.107,02	0,00	0,00	24.423,78	316,76	1,31%	1,31%	7,77%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FIAÇÕES	60.915,64	0,00	0,00	60.717,73	-197,91	-0,32%	-0,32%	5,26%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	60.803,12	0,00	0,00	60.313,93	-489,19	-0,80%	-0,80%	4,99%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	37.884,11	0,00	0,00	37.514,78	-369,33	-0,97%	-0,97%	4,76%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	146.618,76	0,00	0,00	143.023,22	-3.595,54	-2,45%	-2,45%	5,66%
BB PETROBRAS I FIAÇÕES	97.765,19	0,00	0,00	91.326,82	-6.438,37	-6,59%	-6,59%	19,77%
Total Renda Variável	448.044,10	0,00	0,00	437.626,11	-10.417,99	-2,33%		8,57%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.198.866,32	34.762,74	15.027,00	1.247.982,93	29.380,87	2,38%	2,43%
BB TESOIRO FIC RENDA FIXA SELIC LP	1.125.833,72	0,00	223.883,47	928.934,55	26.984,30	2,40%	2,57%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	949.816,08	189.000,00	243.889,98	913.000,58	18.074,48	1,59%	2,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	633.326,05	0,00	17.867,57	632.873,53	17.415,05	2,75%	2,78%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	451.080,05	200.000,00	274.336,46	390.401,77	13.658,18	2,10%	2,65%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	304.531,30	0,00	57.511,16	251.531,28	4.511,14	1,48%	1,61%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	37.036,21	0,00	8.109,80	29.630,64	704,23	1,90%	2,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	243.351,86	0,00	0,00	243.610,09	258,23	0,11%	0,11%
Total Renda Fixa	4.943.841,59	423.762,74	840.625,44	4.637.965,37	110.986,48	2,07%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2024

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	21.222,17	0,00	0,00	20.305,85	-916,32	-4,32%	-4,32%
BB PETROBRAS I FI AÇÕES	92.400,09	0,00	0,00	91.326,82	-1.073,27	-1,16%	-1,16%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	39.163,28	0,00	0,00	37.514,78	-1.648,50	-4,21%	-4,21%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	26.264,43	0,00	0,00	24.423,78	-1.840,65	-7,01%	-7,01%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	63.365,88	0,00	0,00	60.313,93	-3.051,95	-4,82%	-4,82%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO ETF FI AÇÕES	64.324,88	0,00	0,00	60.717,73	-3.607,15	-5,61%	-5,61%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	153.864,18	0,00	0,00	143.023,22	-10.840,96	-7,05%	-7,05%
Total Renda Variável	460.604,91	0,00	0,00	437.626,11	-22.978,80	-4,99%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da SERCONPREV - SERVIÇOS E CONSULTORIA EM PREVIDÊNCIA S/S LTDA.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

