



DI BLASI
Consultoria Financeira

Instituto Municipal de Previdência de Portel - PA

Fevereiro 2024

Visão geral da carteira

CNPJ	Nome	P. Resgate	Participação	N. Cotistas	Perc. PL	Legislação	Saldo	Risco	Tipo	Taxa Adm.
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C	0	0,03%	1,010	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 8.785,65	B	Fundo de Investimento	1,00%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C	0	0,00%	1,010	0.00	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 1.259,31	B	Fundo de Investimento	1,00%
13.077.415/0001-05	BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM C	0	5,86%	1,010	0.04	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 1.698.907,77	B	Fundo de Investimento	1,00%
13.322.205/0001-35	BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	1	18,01%	884	0.09	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 5.219.089,49	M	Fundo de Investimento	0,20%
03.543.447/0001-03	BB PREV RF IMA-B 5 LONGO PRAZO F	1	23,03%	798	0.13	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 6.673.581,60	A	Fundo de Investimento	0,20%
07.111.384/0001-69	BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	0	0,06%	645	0.00	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 16.713,92	M	Fundo de Investimento	0,20%
11.328.882/0001-35	BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	0	39,06%	1,153	0.14	Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	R\$ 11.317.816,07	B	Fundo de Investimento	0,20%
13.077.418/0001-49	BB PREV RF REFERENCIADO DI LONC	0	13,94%	1,139	0.02	Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	R\$ 4.040.734,79	B	Fundo de Investimento	0,20%

R\$ 28.976.888,60

Retorno do mês

Nome Fundo	Saldo Inicial	Aplicações	Resgates	Saldo Final	Rentabilidade	Efetivo	Bench.
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EI	R\$ 8.722,19	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 8.785,65	R\$ 63,46	0,7275%	CDI
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EI	R\$ 1.250,21	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 1.259,31	R\$ 9,10	0,7278%	CDI
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EI	R\$ 1.278.128,78	R\$ 613.815,38	R\$ 203.005,89	R\$ 1.698.907,77	R\$ 9.969,50	0,5269%	CDI
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 5.195.975,42	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 5.219.089,49	R\$ 23.114,07	0,4448%	IDKA 2
BB PREV RF IMA-B 5 LONGO PRAZ	R\$ 6.635.384,72	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 6.673.581,60	R\$ 38.196,88	0,5756%	IMA-B 5
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 16.641,05	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 16.713,92	R\$ 72,87	0,4378%	IRF-M
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC F	R\$ 11.234.580,93	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 11.317.816,07	R\$ 83.235,14	0,7408%	IRF-M 1
BB PREV RF REFERENCIADO DI L	R\$ 4.008.541,43	R\$ 0	R\$ 0	R\$ 4.040.734,79	R\$ 32.193,36	0,8031%	CDI
Total	28,379,224.73	613,815.38	203,005.89	28,976,888.60	186,854.38	0,6445%	

Enquadramentos

Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"

 % Carteira: : **80,16%**

 Saldo do grupo: **R\$ 23.227.201,08**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 5.219.089,49	1,396,116.74	0,08855%	5,893,692,124.08	18,01%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,09%	Enquadrado
BB PREV RF IMA-B 5 LONGO PRAZO FI EM COTAS DE FI	R\$ 6.673.581,60	249,807.07	0,12742%	5,237,322,277.24	23,03%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,13%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 16.713,92	2,183.62	0,00040%	4,190,498,364.43	0,06%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 11.317.816,07	3,157,249.85	0,13990%	8,089,813,404.09	39,06%	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,14%	Enquadrado

Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"

 % Carteira: : **19,84%**

 Saldo do grupo: **R\$ 5.749.687,52**

Fundo	Saldo	N. Cotas	% PL	P. Liq.	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 8.785,65	3,179.92	0,00020%	4,488,445,035.86	0,03%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.259,31	455.80	0,00003%	4,488,445,035.86	0,00%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,00%	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.698.907,77	614,911.04	0,03785%	4,488,445,035.86	5,86%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,04%	Enquadrado
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 4.040.734,79	1,296,085.90	0,02376%	17,003,081,830.78	13,94%	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 0,02%	Enquadrado

Enquadramento por Benchmark

CDI

 % Carteira: **19,84%**

 Saldo do grupo: **R\$ 5.749.687,52**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 8.785,65	3,179.92	0.00	0.03	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.259,31	455.80	0.00	0.00	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 4.040.734,79	1,296,085.90	0.02	13.94	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.698.907,77	614,911.04	0.04	5.86	Lim. Res.: 60,00% Lim. Pol.: 60,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 15,00%	Enquadrado

IDKA 2

 % Carteira: **18,01%**

 Saldo do grupo: **R\$ 5.219.089,49**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 5.219.089,49	1,396,116.74	0.09	18.01	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IMA-B 5

 % Carteira: **23,03%**

 Saldo do grupo: **R\$ 6.673.581,60**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IMA-B 5 LONGO PRAZO FI EM COTAS DE FI	R\$ 6.673.581,60	249,807.07	0.13	23.03	Lim. Res.: 100,00% Lim. Pol.: 100,00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado



IRF-M

% Carteira: **0,06%**

Saldo do grupo: **R\$ 16.713,92**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 16.713,92	2,183.62	0.00	0.06	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

IRF-M 1

% Carteira: **39,06%**

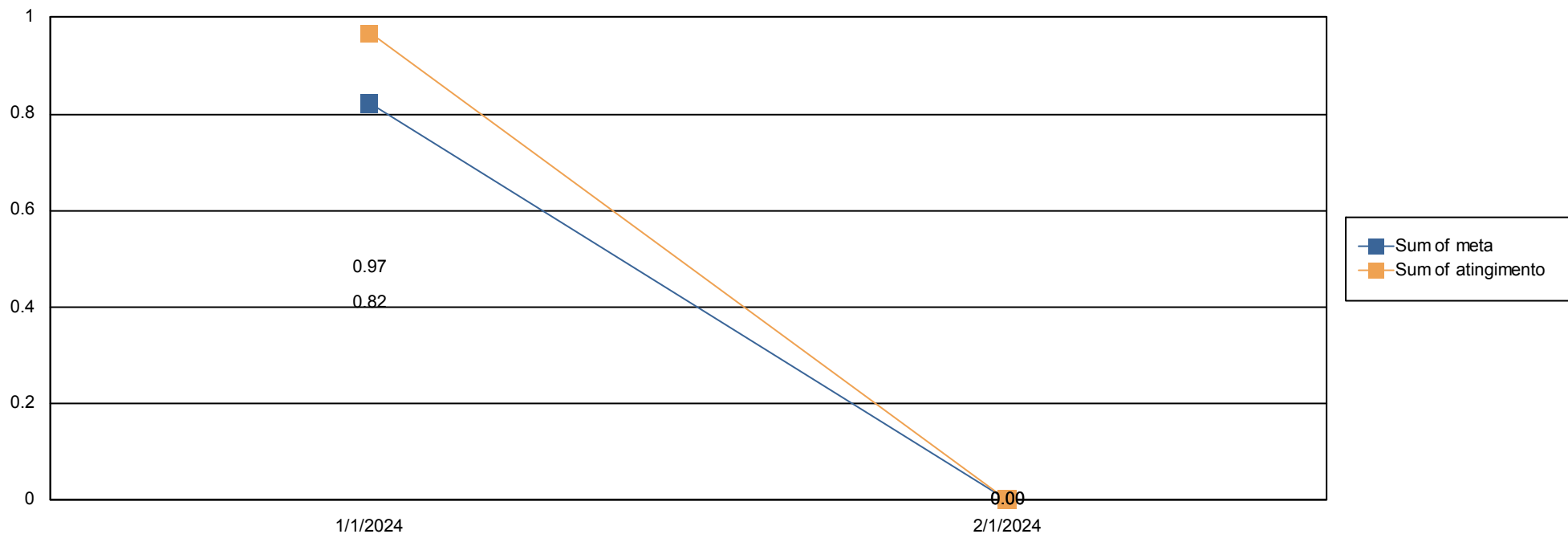
Saldo do grupo: **R\$ 11.317.816,07**

Nome fundo	Saldo	Saldo cotas	%PL	% Carteira	Limites	Situação
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 11.317.816,07	3,157,249.85	0.14	39.06	Lim. Res.: 100.00% Lim. Pol.: 100.00% Lim. CNPJ: 20% Lim. PL: 100,00%	Enquadrado

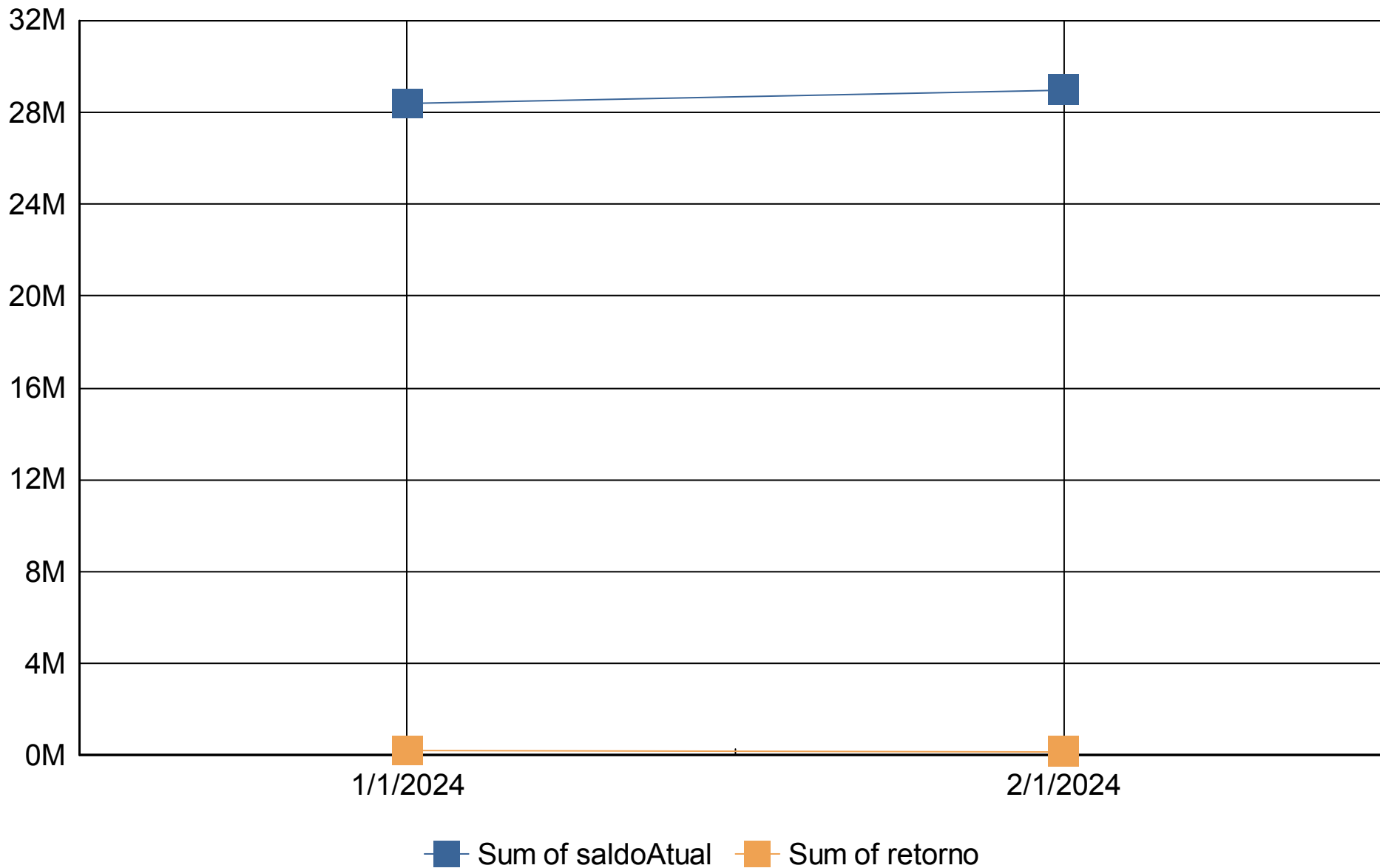
Retorno acumulado no ano

Período	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno R\$	Retorno %	Meta	Atingimento
Janeiro	R\$ 29.035.833,64	R\$ 0,00	R\$ 887.066,17	R\$ 28.379.224,73	R\$ 230.457,26	0,7937%	0,8211	96,6629%
Fevereiro	R\$ 28.379.224,73	R\$ 613.815,38	R\$ 203.005,89	R\$ 28.976.888,60	R\$ 186.854,38	0,6445%	0,0000	0,0000%
Total		613,815.38	1,090,072.06		417,311.64	1,4433%	0,8211%	175,7758%

Meta x Atingimento

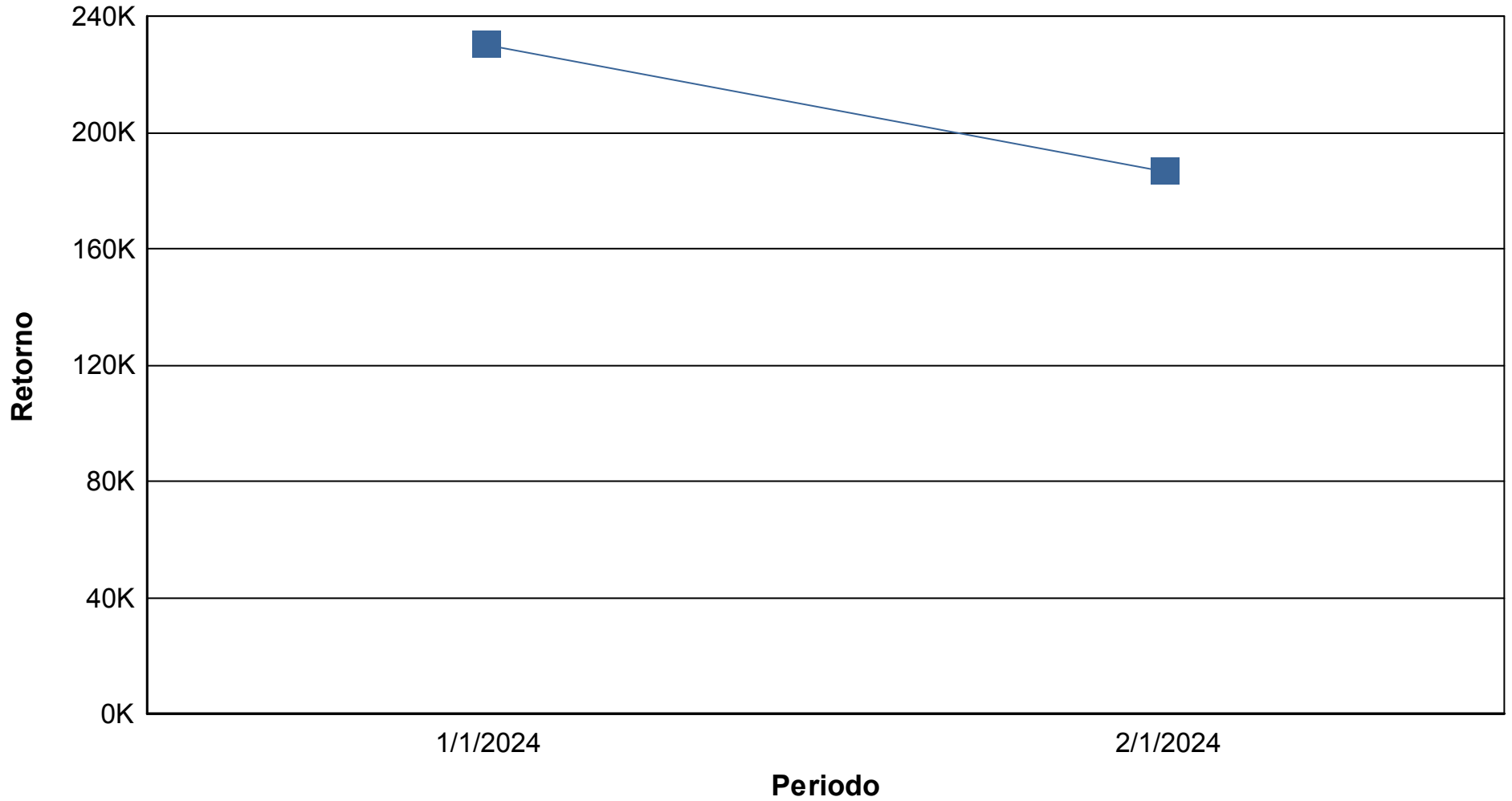


Evolução do patrimônio

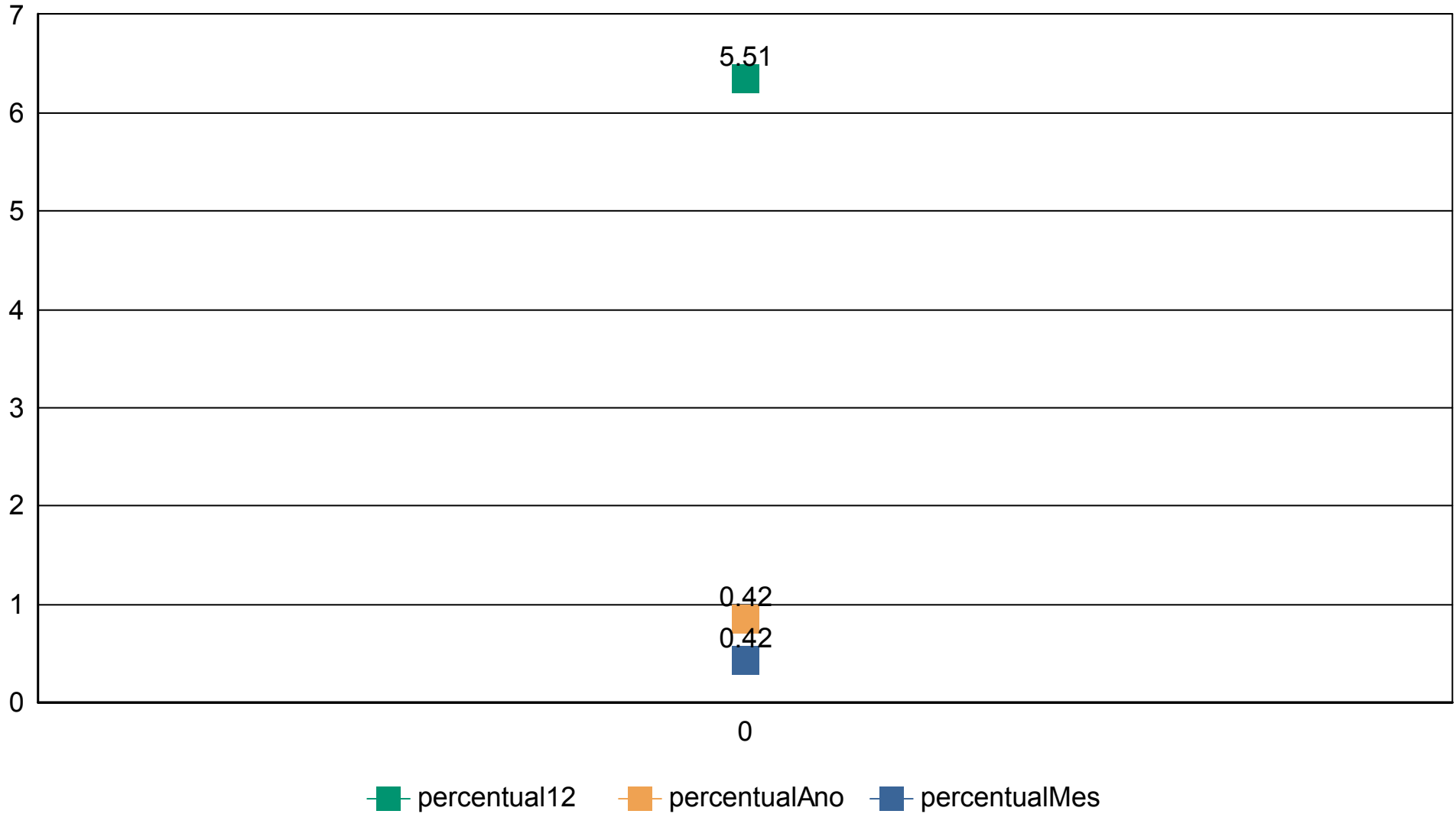




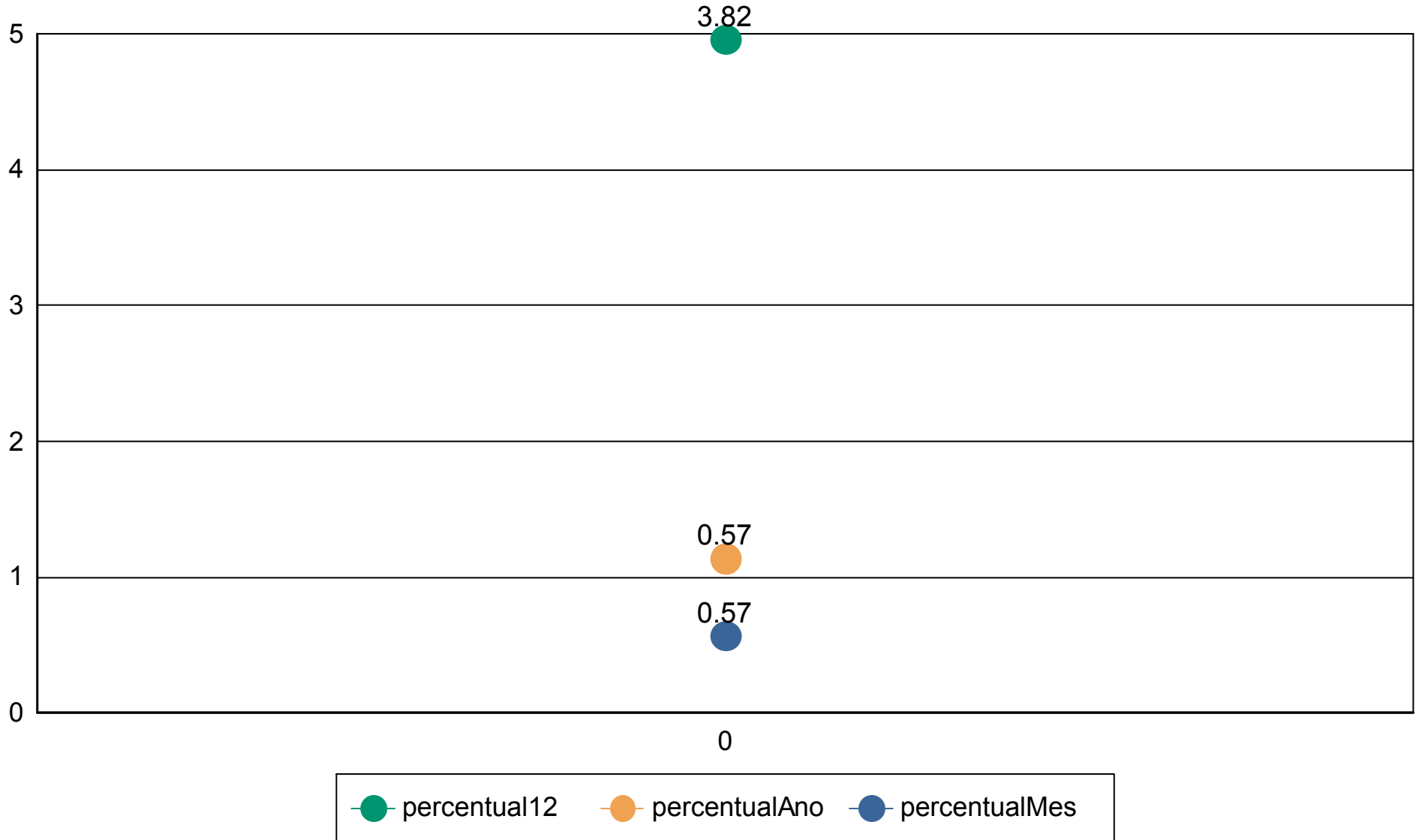
Retorno Mensal



Índices Econômicos - IPCA

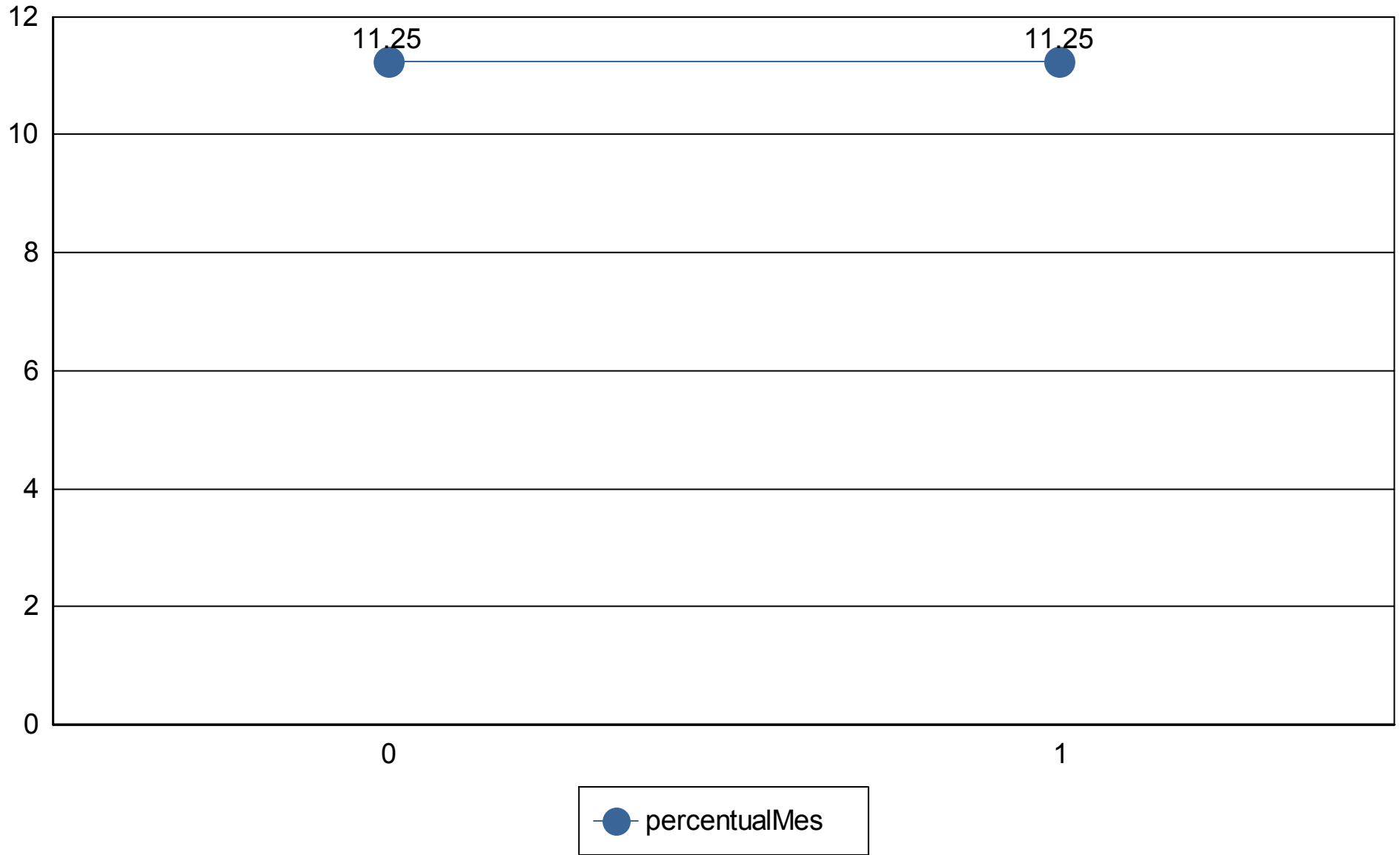


Índices Econômicos - INPC





Índices Econômicos - SELIC



Medidas de risco

GESTÃO DE RISCO - MERCADO: O valor dos ativos que compõem a carteira do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emitentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Índice Sharpe: O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

VaR - Value at Risk: Value-at-risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

CNPJ	Nome fundo	Benchmark	Sharpe	VAR	VOL3	VOL6	VOL12

Provisão de risco - Mercado

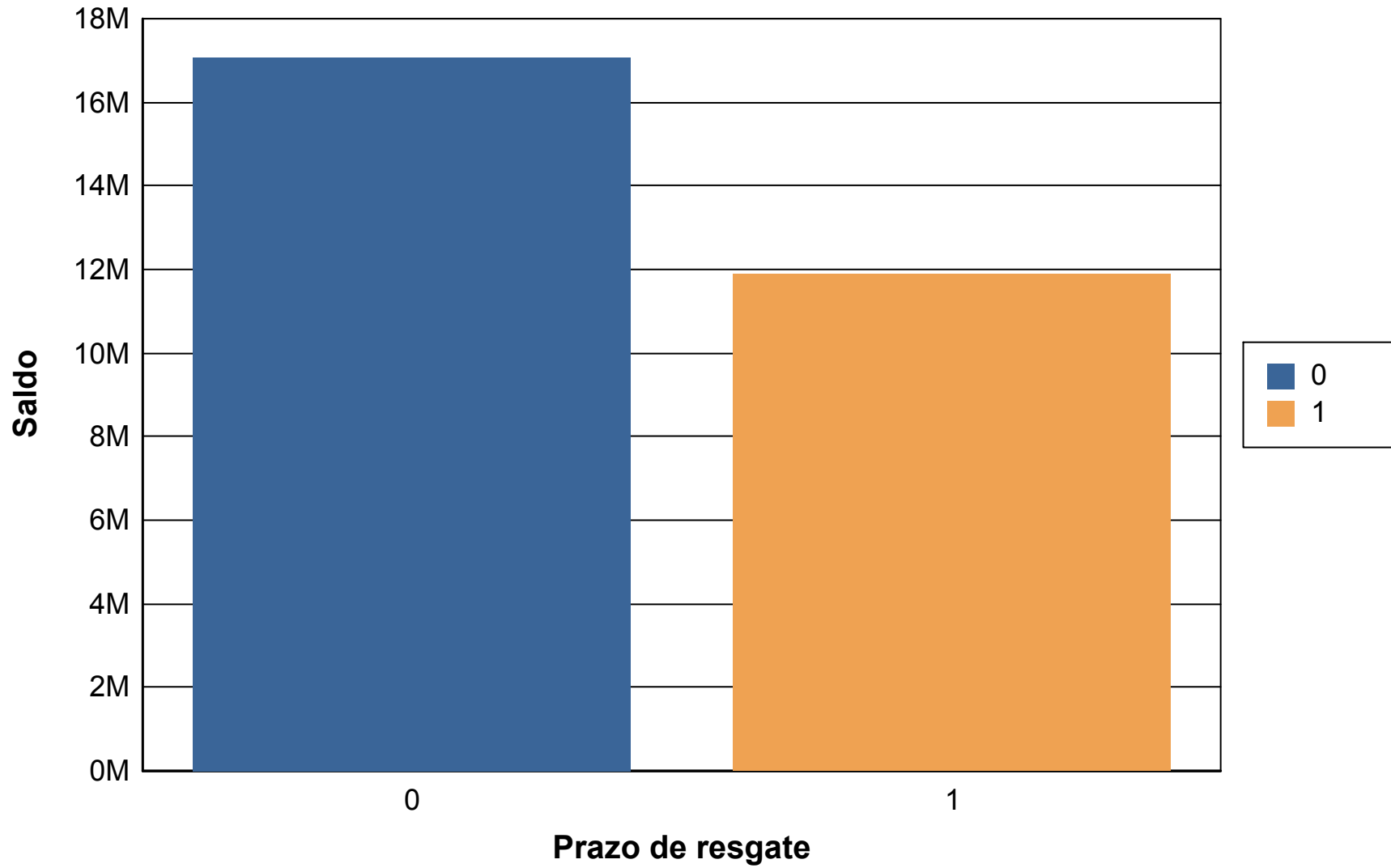
CNPJ	Nome do fundo	Benchmark	Saldo	VAR12	VOL12	VAR% BASE 1

Saldo Total:	
Provisão para perda e Investimentos	
% Provisão de perda	
% Aceitavel perda	2%
Limite de utilização	



Nome do Fundo	Saldo	% Part.	N. Cotistas	% PL	PL do Fundo	Legislação	Grau risco	Prazo Resgate
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 8.785,65	0,03%	1,010	0,00%	R\$ 4.488.445.035,86	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 1.259,31	0,00%	1,010	0,00%	R\$ 4.488.445.035,86	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLE	R\$ 1.698.907,77	5,86%	1,010	0,04%	R\$ 4.488.445.035,86	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULO	R\$ 5.219.089,49	18,01%	884	0,09%	R\$ 5.893.692.124,08	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 1
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO	R\$ 6.673.581,60	23,03%	798	0,13%	R\$ 5.237.322.277,24	ixa 100% TP/E	Alto	D+ 1
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS	R\$ 16.713,92	0,06%	645	0,00%	R\$ 4.190.498.364,43	ixa 100% TP/E	Médio	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS	R\$ 11.317.816,07	39,06%	1,153	0,14%	R\$ 8.089.813.404,09	ixa 100% TP/E	Baixo	D+ 0
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIAD	R\$ 4.040.734,79	13,94%	1,139	0,02%	R\$ 17.003.081.830,78	da Fixa (CVM)	Baixo	D+ 0

Prazo Resgate	Saldo	N. Fundo	% Carteira
0	R\$ 17.084.217,51	6	58,96%
1	R\$ 11.892.671,09	2	41,04%

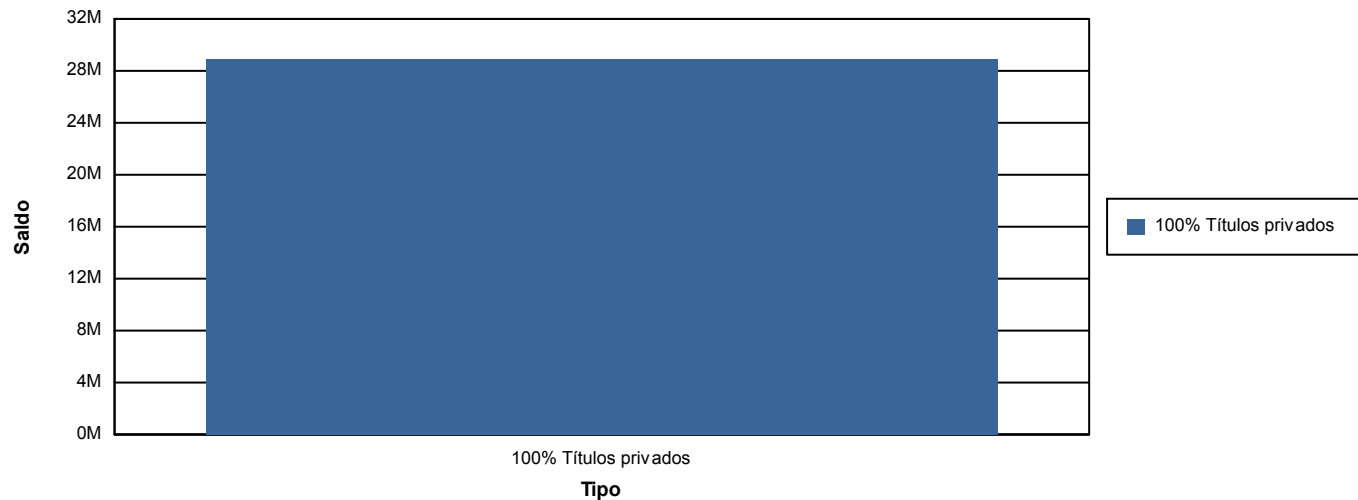


Risco Crédito

Legislação	Limite	Limite Política	Saldo	% Carteira
Res. 4.963/2021 - Fundos Renda Fixa 100% TP/ETF - Art. 7º, I, "b"	100,00%	100,00%	R\$ 23.227.201,08	80,16
Res. 4.963/2021 - Fundos de Renda Fixa (CVM) - Art. 7º, III, "a"	60,00%	60,00%	R\$ 5.749.687,52	19,84

	Saldo	% Carteira
100% títulos públicos	0.00	0.00
50% Títulos publicos e 50% Títulos privados	0.00	0.00
100% títulos privados	28.976.888.60	100.00

Distribuição dos saldos





Rentabilidade Média

RENDA FIXA

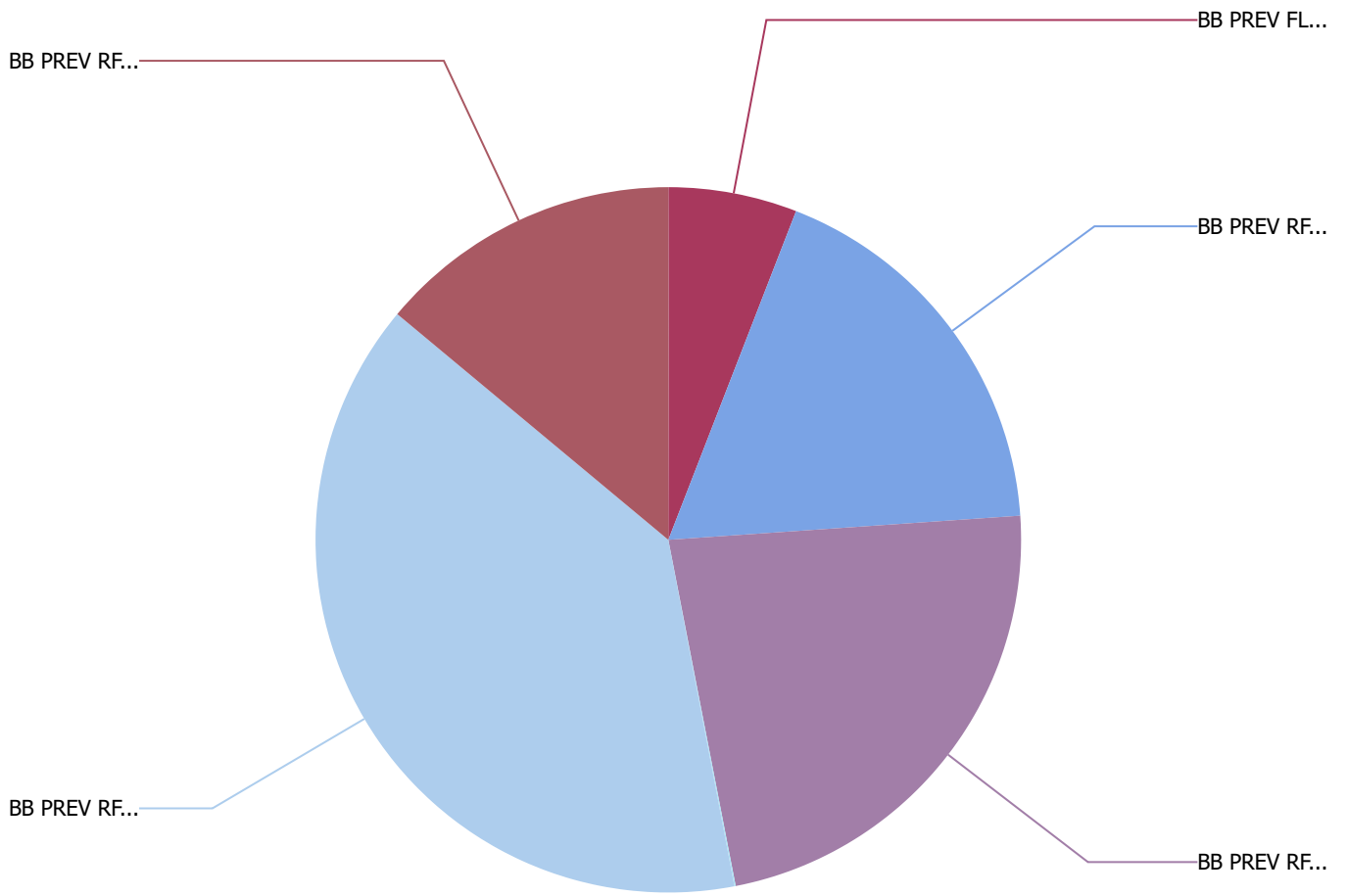
Fundo	Saldo Atual	Retorno %	Meta	Atingimento
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.259,31	0,7279%	1,2327%	59,0474%
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 8.785,65	0,7276%	1,2327%	59,0224%
BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI	R\$ 1.698.907,77	0,5269%	1,2327%	42,7472%
BB PREV RF IDKA 2 TIT. PUB FI	R\$ 5.219.089,49	0,4448%	1,2327%	36,0871%
BB PREV RF IMA-B 5 LONGO PRAZO FI EM COTAS DE FI	R\$ 6.673.581,60	0,5757%	1,2327%	46,6987%
BB PREV RF IRF-M TIT. PUB FI	R\$ 16.713,92	0,4379%	1,2327%	35,5231%
BB PREV RF IRF-M1 TIT. PUB FIC FI	R\$ 11.317.816,07	0,7409%	1,2327%	60,1025%
BB PREV RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FI EM COTAS DE FI	R\$ 4.040.734,79	0,8031%	1,2327%	65,1512%

Total	Saldo Atual	Retorno %	Meta	Atingimento
	R\$ 28.976.888,60	0,6445%	1,2327%	52,2820%

Total: R\$ R\$ 28.976.888,60

A rentabilidade média da carteira é de 0,6445%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,2327%, sendo assim, atingindo 52,2820% da meta Atuarial

Carteira Atual



Comparativo com a Meta Atuarial

Mês	Efetivo %	Meta %	Atingimento %
JANEIRO	0,7937%	0,8211%	96,6629%
FEVEREIRO	0,6445%	1,2327%	52,2820%

	Efetivo %	Meta %	Atingimento %
Total	1,4433%	2,0639%	69,9297%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 1,4433% enquanto que a meta acumulada no período é de 2,0639%, sendo assim o RPPS atingiu 69,9297% da meta atuarial

Gerenciamento de Risco

VaR - VALUE AT RISK

Value-at-Risk ou Valor sob Risco pode se definido como perda máxima num determinado Período sob condições normais de mercado com determinado grau de confiança

Nome	Saldo	VAR 12M
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 8.785,65	0,000111%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 1.259,31	0,000111%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	R\$ 1.698.907,77	0,000111%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 5.219.089,49	0,003081%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 6.673.581,60	0,003196%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 16.713,92	0,006161%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	R\$ 11.317.816,07	0,000196%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	R\$ 4.040.734,79	0,000130%

	Saldo	VAR 12M
Geral	R\$ 28.976.888,60	0,001637%

O fundo BB PREV FLUXO RF SIMPLES FI EM COTAS DE FI obteve o menor VaR% dentre os fundos da carteira, sendo assim, é o fundo que apresenta menor risco.

INDICE SHARPE

O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base e rentabilidades semanais, mensais ou anuais

Nome	Sharpe
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	26,166136%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	26,166136%
BB PREVIDENCIÁRIO FLUXO RENDA FIXA SIMPLES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	26,166136%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	27,750579%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IMA-B 5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	28,896165%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FUNDO DE INVESTIMENTO	27,515755%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IRF-M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC FI	26,032280%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO PERFIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FI	25,998968%

	Sharpe
Geral	26,836520%

O fundo BB PREV RF IMA-B 5 LONGO PRAZO FI EM COTAS DE FI teve o melhor Índice Sharpe positivo, portanto foi o fundo que teve melhor desempenho analisando a relação risco/retorno.