



Rio de Janeiro, 06 de fevereiro de 2024

Cenário Econômico

Selic / PIB global / Inflação

O primeiro mês do ano começou amargo para a maioria das carteiras de investimentos. Após um bom retorno no ano de 2023, o retorno do primeiro mês do ano de 2024, dificilmente superará a meta. Os ativos ligados a renda fixa, fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados à inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho foi em sentido único, todos os ativos fecharam em forte baixa com maiores incertezas no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

Aqui no Brasil, logo no início do mês, tivemos a divulgação da atividade industrial referente ao mês de dezembro, o resultado apresentou avanço de 1,1% em relação ao mês anterior, e o grande contribuinte para este resultado foi a indústria extrativista, com expansão de 3,4% impulsionado pelos setores de petróleo e minério de ferro. Outro dado divulgado no início do mês, foram as contas externas que apresentaram resultado de US\$ 6,7 bilhões, devido à queda das importações serem superiores a queda das exportações.

O IPCA, apresentou resultado acumulado em 2023 de 4,62%, abaixo do limite da meta superior. O índice do mês de dezembro veio acima das expectativas do mercado (0,56% x 0,51%). Os núcleos medidos pelo Banco Central, apresentaram aceleração em relação ao mês anterior, mas por outro lado os serviços subjacentes apresentaram baixa. Já no mês de janeiro o IPCA-15, prévia de inflação de janeiro, apresentou um número bem abaixo do esperado pelo mercado (0,31% ante 0,47%), apesar da aceleração do setor de alimentação o resultado foi compensado pela baixa no setor de transportes.

O mercado de trabalho segue demonstrando sinais de resiliência, com a taxa de desemprego fechando o último trimestre em 7,4%, com queda de 0,1% em relação ao mês anterior. Os dados ainda estão abaixo do período pré-crise. Outro dado divulgado no mercado de trabalho foi a taxa média de rendimento mensal que apresentou elevação real no período de 0,6%.



No último dia do mês, conforme o esperado pelo mercado para a primeira reunião do ano de 2024, o COPOM – Comitê de Políticas Econômicas do Banco Central, reduziu a taxa de básica de juros da economia brasileira em 0,5%, ficando o dado em 11,25%. O comitê continuou indicando a redução de 0,50 ponto nas próximas reuniões.

Um número divulgado no mês de janeiro que estragou um pouco o humor do mercado no mês de janeiro, foi o desempenho das contas públicas no ano de 2023. O valor do déficit primário foi de R\$ 230,5 bilhões, o pior resultado desde 2020. O resultado ficou acima da meta informal da equipe econômica do governo. Segundo o tesouro, alguns pontos contribuíram para este número acima do esperado, como o pagamento integral dos precatórios no valor de 92,4 bilhões em razão de uma decisão do Supremo Tribunal Federal (STF), a compensação da União aos estados e distrito federal, pela perda de arrecadação do ICMS e pôr fim a frustração de receita no orçamento de 2023.

Finalizando as questões locais, o último boletim Focus divulgado no final dia de janeiro, trouxe a previsão do IPCA para 3,81% para o final de 2024, inferior ao projetado no mês anterior. O PIB também manteve as estimativas inalteradas para o fim de 2024 em 1,60. E por fim o câmbio as previsões do mercado apresentaram o mesmo número divulgado no mês anterior.

Na economia americana, o FED na primeira reunião do ano, manteve a taxa de juros no intervalo entre 5,25% e 5,50%, conforme esperado pelo mercado. Após a decisão, em seu comunicado, o FED reforçou que atividade econômica segue com expansão sólida, e o mercado de trabalho segue apresentando dados robustos. Destacou que as relações de trabalhos e metas inflacionárias estão em níveis melhores, mas que o patamar atual da inflação ainda continua elevado. Em seu discurso, após a reunião o presidente do FED, afirmou que os dados de inflação atual, não deixa confiança suficiente para iniciar um ciclo de corte de juros.

O PIB americano encerrou o ano de 2023 com crescimento de 2,5%. No último quadrimestre o crescimento foi de 0,8%, contrariando algumas previsões de mercado, que apontavam para uma recessão da economia no período.

Já na Europa, o Banco Central Europeu (BCE), manteve a taxa base de economia de juros nos atuais 4,00%, os dados inflacionários seguem bastante benignos, mas tem afirmado ser prematura iniciar uma discussão sobre corte de juros e aguardará os dados dos próximos meses para consolidar o cenário de inflação convergindo para o centro da meta.



E para finalizar o cenário exterior, o PIB chinês apresentou crescimento de 5,2% e a economia segue apresentando dados mistos, apesar da produção industrial crescer 6,8%, resultado acima das expectativas de mercado, o setor imobiliário segue em contração, com recuo de 6% nas vendas de imóveis residenciais.

Seguimos reforçando a recomendação das últimas cartas, com cenário de redução de juros base da economia brasileira, os ativos ligados aos CDI, apresentarão cada vez menor rentabilidade. Também recomendamos a redução na posição de carteira ativos mais longos na renda fixa, para posições em IRFM e IDKA2, que tendem a sofrer menos com oscilação de mercado com volatilidade.

Entendemos a seguinte matemática: a Taxa SELIC está em 11,25% ao ano e, pelo Boletim FOCUS, deve terminar o ano no patamar de 9%, ainda segundo o Boletim FOCUS. Assim, ao longo de 2024 sua taxa deve acumular algo, em torno de, 10,20% no ano fechado. Esse percentual é superior à meta atuarial da maioria dos RPPSs brasileiros que estimamos que será próxima de 9,5% em 2024.

No mês de janeiro a curva de juros dos títulos públicos, passaram por forte abertura principalmente refletido nas desvalorizações das NTN-B'S mais longas. Entendemos que os níveis atuais são bastantes interessantes considerando a marcação do papel na curva. Nessa mesma estratégia, as Letras Financeiras de emissão de Bancos do S1, S2 e S3 do Banco Central.

Já o segmento de renda variável, o resultado do mês de janeiro foi muito ruim, mas seguimos com o entendimento que o cenário de redução da taxa SELIC, beneficia diretamente o segmento de renda variável, principalmente com a migração de recursos da renda fixa para renda variável, redução do nível de endividamento e custo de capital para as empresas listadas na B3 e o barateamento da venda de seus produtos em prestações e, assim, o momento ainda é extremamente interessante para a construção de posições de médio prazo.

Por fim o segmento exterior: Continuamos não recomendando alocação enquanto não vislumbrarmos iniciar o movimento de definição do rumo de juros nas principais economias globais, os riscos geopolíticos reduzidos que, nesse momento, estão em expansão após seu início no dia 7/10/2023, com o ataque do Hamas no território israelense, bem como a acomodação do esgotamento dos elevados níveis de crescimento econômico na China, e a evolução da atual atividade imobiliária, na China e nos Estados Unidos. Adicionalmente, os índices de valorização das bolsas americanas, nos patamares recordes, em relação ao passado não nos aconselham a “entrar na alta” e, talvez realizar ganhos, reduzindo ou zerando posições antes da possível realização dos índices S&P 500 e Dow Jones.



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, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

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



NITERÓI
O FUTURO É AGORA

Niterói Previdência
NITERÓI PREV

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

No segmento de renda fixa, os ativos fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho não foi satisfatório devido as incertezas em relação ao novo ano no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário 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.

Mais Valia Consultoria Ltda. EPP

Ronaldo Borges da Fonseca

Economista Consultor de Valores Mobiliários

GESTOR RECEITAS PREVIDENCIÁRIAS
RECEITA E DESPESAS DE APLICAÇÕES DE RECURSOS
JANEIRO de 2024

NITERÓI PREV 28.543.098/0001-42	SALDO 31.12.2023	APLICAÇÕES	RESGATE	RENTABILIDADE	SALDO 31.01.2024	Rentabilidade	QUANTIDADE COTAS
						%	
BB - FLUXO	79.705,06			701,46	80.406,52	0,88	29.314,488595
ITAÚ - Referenciado DI	8.466.159,49	1.000.000,00		86.173,54	9.552.333,03	0,91	2.196,084940
ITAÚ - Soberano RF	3.388.577,33			32.592,04	3.421.169,37	0,96	52.427,252080
ITAÚ - Global Reserva	29.010.632,76			262.151,74	29.272.784,50	0,90	2.057.576,761440
CAIXA - DISPONIB.	194.527,53			1.706,71	196.234,24	0,88	81.121,515633
TOTAL CARTEIRA	41.139.602,17	1.000.000,00	0,00	383.325,49	42.522.927,66	0,91%	2.222.636,102688

FINANCEIRO 18.531.246/0001-55	SALDO 31.12.2023	APLICAÇÕES	RESGATE	RENTABILIDADE	SALDO 31.01.2024	Rentabilidade	QUANTIDADE COTAS
						%	
BB - FLUXO	1.014.017,05	1.431,06	-38.367,42	8.936,07	986.016,76	0,91	359.480,507363
ITAÚ - Referenciado DI	21.594.468,27	2.000.000,00		229.618,98	23.824.087,25	0,97	5.477,166560
ITAÚ - Global comprev	24.964.724,82	1.730.000,00	-42.485,92	236.010,29	26.888.249,19	0,89	1.889.968,369490
ITAÚ - Soberano RF	4.136.989,38	2.300.000,00	-2.850.000,00	33.741,05	3.620.730,43	0,94	55.485,398890
CAIXA - DISPONIB.	401.483,52			3.522,47	405.005,99	0,88	167.425,925692
TOTAL CARTEIRA	52.111.683,04	6.031.431,06	-2.930.853,34	511.828,86	55.724.089,62	0,93%	2.477.837,367995

OSCILAÇÃO 49.455.597/0001-58	SALDO 31.12.2023	APLICAÇÕES	RESGATE	RENTABILIDADE	SALDO 31.01.2024	Rentabilidade	QUANTIDADE COTAS
						%	
ITAÚ - Referenciado DI	156.265.967,28			1.574.350,29	157.840.317,57	1,01	36.287,547920
TOTAL CARTEIRA	156.265.967,28	0,00	0,00	1.574.350,29	157.840.317,57	1,01%	36.287,547920

PREVIDENCIÁRIO 18.531.204/0001-14	SALDO 31.12.2023	APLICAÇÕES	RESGATE	RENTABILIDADE	SALDO 31.01.2024	Rentabilidade	QUANTIDADE COTAS
						%	
BB - FLUXO	638.974,84		-301,10	5.623,41	644.297,15	0,88	234.896,887793
BB - PERFIL	112.698.861,66			1.089.501,26	113.788.362,92	0,97	36.791.310,600949
BB - IRF-M1	120.696.107,03			1.043.536,33	121.739.643,36	0,86	34.212.443,390415
BB - IPCA 2024	54.105.339,99			599.065,54	54.704.405,53	1,11	44.817.021,251987
BB - Vert IPCA 2024	61.226.147,17			683.328,80	61.909.475,97	1,12	57.695.668,659511
ITAÚ - Global PI Amort	63.995.761,22	2.124.642,38		589.954,97	66.710.358,57	0,89	4.689.054,565310
ITAÚ - Vert. 2024	103.136.648,26			1.143.981,50	104.280.629,76	1,11	101.371.865,455210
ITAÚ - Legend	10.969.426,05			95.380,80	11.064.806,85	0,87	677.545,561520
ITAÚ - Referenciado DI	101.152.201,16	11.400.000,00		1.103.124,13	113.655.325,29	0,98	26.129,401710
ITAÚ - Optimus RF	120.563.776,15			1.070.032,96	121.633.809,11	0,89	8.816.579,224570
ITAÚ - Soberano RF	2.989.880,54	2.100.000,00	-350.000,00	43.247,66	4.783.128,20	0,91	73.298,407910
ITAÚ - Juros Moedas	10.607.966,39			99.644,74	10.707.611,13	0,94	24.319,771610
ITAÚ - High Grade	62.323.369,40			642.905,90	62.966.275,30	1,03	1.544.492,699630
BRADESCO - PREMIUM	33.938.081,57			368.800,93	34.306.882,50	1,09	2.050.231,256000
BRADESCO - Selection	5.103.901,40		-430.331,85	4.673.569,55	4.673.569,55	-8,43	574.469,682621
BRADESCO - ICATU	20.691.003,70		-199.506,01	20.491.497,69	20.491.497,69	-0,96	15.306.934,7956771
BRADESCO - Finacap	11.040.406,03		-594.840,02	10.445.566,01	10.445.566,01	-5,39	747.815,3707247
BTG Tesouro SELIC	19.980.194,62			190.970,20	20.171.164,82	0,96	4.876.278,838122
XP - TREND	344.128,54	2.065,00		3.343,02	349.536,56	0,97	206.785,66906999
CAIXA - ALIANÇA	253.758.142,85			2.401.287,23	256.159.430,08	0,95	45.184.540,713908
CAIXA - DISPONIB.	101.914,74			894,16	102.808,90	0,90	42.500,298627
CAIXA - REFERNC. DI	72.765.244,29			729.913,45	73.495.157,74	1,00	14.571.166,646207
CAIXA - Vert IPCA-2024	78.769.702,90			878.538,70	79.648.241,60	1,12	76.347.533,8664185
CAIXA - Juros Moedas	49.716.272,04			462.297,85	50.178.569,89	0,93	17.745.196,014213
CAIXA - RIO BRAVO	280.350,00			14.700,00	295.050,00	5,24	3.500,000000
TOTAL CARTEIRA	1.371.593.802,54	15.626.707,38	-350.301,10	12.035.395,66	1.398.905.604,48	0,87%	468.631.579,029713

Carteira - CEF	460.480.498,44	27,82%
Carteira - BB	353.852.608,21	21,38%
Carteira - Itaú	750.221.615,55	45,33%
Carteira - Bradesco	69.917.515,75	4,22%
Carteira - XP	349.536,56	0,02%
Carteira - BTG	20.171.164,82	1,22%
	100,00%	

1.621.111.055,03	22.658.138,44	-3.281.154,44	14.504.900,30	1.654.992.939,33	0,88%	473.368.340,048316
-------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	-------------------------	--------------	---------------------------

19.376.984,00

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA: ("ADMINISTRADOR")

INSTITUIÇÃO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RETORNO	RENTAB.	SALDO FINAL
BANCO DO BRASIL	350.459.152,80	1.431,06	-38.668,52	3.430.692,87	0,98%	353.852.608,21
CAIXA ECONOMICA	455.987.637,87			4.492.860,57	0,99%	460.480.498,44
ITAÚ UNIBANCO	723.566.548,50	22.654.642,38	-3.242.485,92	7.242.910,59	0,97%	750.221.615,55
BRADESCO	70.773.392,70	0,00		-855.876,95	-1,21%	69.917.515,75
XP-INVESTIMENTOS	344.128,54	2.065,00		3.343,02	0,97%	349.536,56
BTG - PACTUAL	19.980.194,62			190.970,20	0,96%	20.171.164,82
TOTAL	1.621.111.055,03	22.658.138,44	-3.281.154,44	14.504.900,30	0,88%	1.654.992.939,33

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA: ("GESTOR")

INSTITUIÇÃO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RETORNO	RENTAB.	SALDO FINAL
BB - DTVM	350.459.152,80	1.431,06	-38.668,52	3.430.692,87	0,98%	353.852.608,21
Caixa Economica	377.217.934,97			3.614.321,87	0,96%	380.832.256,84
Caixa - DTVM	78.769.702,90			878.538,70	1,12%	79.648.241,60
Itaú Unibanco	620.429.900,24	22.654.642,38	-3.242.485,92	6.098.929,09	0,95%	645.940.985,79
Itaú - ASSET	103.136.648,26			1.143.981,50	1,11%	104.280.629,76
Bredesco - ASSET	33.938.081,57			368.800,93	1,09%	34.306.882,50
Sul América	5.103.901,40			-430.331,85	-8,43%	4.673.569,55
Icatu Vanguarda	20.691.003,70	0,00		-199.506,01	-0,96%	20.491.497,69
Finacap	11.040.406,03	0,00		-594.840,02	-5,39%	10.445.566,01
XP-ASSET	344.128,54	2.065,00		3.343,02	0,97%	349.536,56
BTG Pactual	19.980.194,62			190.970,20	0,96%	20.171.164,82
TOTAL	1.621.111.055,03	22.658.138,44	-3.281.154,44	14.504.900,30	0,88%	1.654.992.939,33

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA: (" Fundos de RENDA FIXA ")

INSTITUIÇÃO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RETORNO	RENTAB.	SALDO FINAL
BB - DTVM	350.459.152,80	1.431,06	-38.668,52	3.430.692,87	0,98%	353.852.608,21
Caixa Economica	405.991.015,83			3.606.153,44	0,89%	409.597.169,27
Itaú Unibanco	712.958.582,11	22.654.642,38	-3.242.485,92	7.055.400,10	0,96%	739.426.138,67
Bredesco - ASSET	33.938.081,57			368.800,93	1,09%	34.306.882,50
XP-ASSET	344.128,54	2.030,00		3.343,02	0,97%	349.501,56
BTG Pactual	19.980.194,62			190.970,20	0,96%	20.171.164,82
TOTAL	1.523.671.155,47	22.658.103,44	-3.281.154,44	14.655.360,56	0,95%	1.557.703.465,03

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA: ("Fundos ESTRUTURADOS e IMOBILIÁRIO")

INSTITUIÇÃO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RETORNO	RENTAB.	SALDO FINAL
Caixa Economica	49.996.622,04			476.997,85	0,95%	50.473.619,89
Itaú Unibanco	10.607.966,39			99.644,74	0,94%	10.707.611,13
Bredesco -Selection	5.103.901,40			-430.331,85	-8,43%	4.673.569,55
Bredesco - Icatu Vang	20.691.003,70	0,00		-199.506,01	-0,96%	20.491.497,69
Bredesco - Finacap	11.040.406,03	0,00		-594.840,02	-5,39%	10.445.566,01
TOTAL	97.439.899,56	0,00	0,00	-648.035,29	-0,67%	96.791.864,27

CARTEIRA	
RF	1.558.201.075,06
RV	96.496.814,27
FI	295.050,00
TOTAL:	1.654.992.939,33

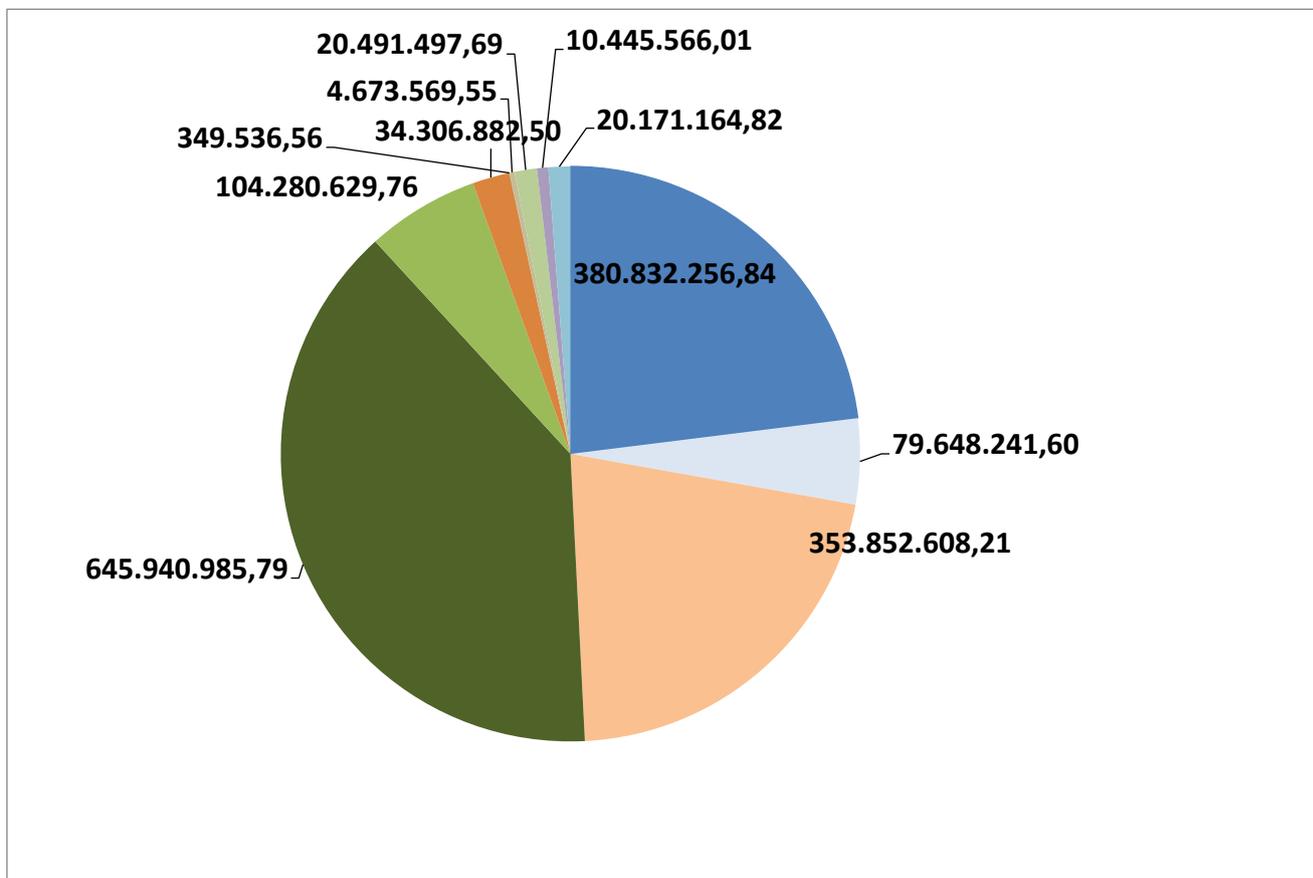
RENDA FIXA	
NITPREV	42.522.927,66
FINANCEIRO	55.724.089,62
PREVIDENC.	1.302.113.740,21
OSCILAÇÃO	157.840.317,57
TOTAL:	1.558.201.075,06

RENDA VARIÁVEL	
NITPREV	0,00
FINANCEIRO	0,00
PREVIDENC.	96.791.864,27
OSCILAÇÃO	0,00
TOTAL:	96.791.864,27

NITERÓI PREV

Enquadramento na Resolução nº 4.604 por Gestores - Base: JANEIRO/2024

CAIXA ECONOMICA FEDERAL	380.832.256,84	23,01%
CAIXA DTVM	79.648.241,60	4,81%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	353.852.608,21	21,38%
ITAÚ UNIBANCO S.A.	645.940.985,79	39,03%
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT S.A.	104.280.629,76	6,30%
BRAM - BRADESCOASSET MANAGEMENT S.A.	34.306.882,50	2,07%
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA	349.536,56	0,02%
SUL AMÉRICA INVEST. E GESTÃO	4.673.569,55	0,28%
ICATU VANGUARDA GESTÃO RECUR	20.491.497,69	1,24%
FINACAP-CONSULT FINANC E MERC DE CAPITAIS LTDA	10.445.566,01	0,63%
BTG PACTUAL	20.171.164,82	1,22%
	1.654.992.939,33	100,00%



Niterói Previdência
NITERÓI PREV

Alocação adequada à Resolução nº 4.963/2021.

JANEIRO DE 2024

RENDA FIXA

<i>ARTIGO 7º inciso I alinea "b" = 100% Títulos Públicos</i>		PL	R\$	%
BB IRF M1 TP FI RF	11.328.882/0001-35		121.739.643,36	7,36%
BB TP XXI FI RF	44.345.590/0001-60		54.704.405,53	3,31%
BB Vert 2024	49.964.484/0001-88		61.909.475,97	3,74%
CAIXA ALIANÇA TP FI RF	05.164.358/0001-73		256.159.430,08	15,48%
CAIXA FI BR 2024 X TP RF	50.635.944/0001-03		79.648.241,60	4,81%
ITAU SOBERANO RF SIMPLES FICFI	06.175.696/0001-73		11.825.028,00	0,71%
ITAU INST LEGEND FIC RF	29.241.799/0001-90		11.064.806,85	0,67%
ITAU ASSET NTN-B 2024 RF FI	50.236.636/0001-05		104.280.629,76	6,30%
XP TREND PÓS FIXADO	26.559.284/0001-44		349.536,56	0,02%
<i>ARTIGO 7º inciso III alinea "a" = Referenciado</i>				
BB FLUXO FIC RF	13.077.415/0001-05		1.710.720,43	0,10%
BB PERFIL FIC RF REFERENCIADO DI	13.077.418/0001-49		113.788.362,92	6,88%
CAIXA BR DIPONIBILIDADE FIC RF	14.508.643/0001-55		704.049,13	0,04%
CAIXA BR FI RF REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97		73.495.157,74	4,44%
ITAU INST FI REFERENCIADO DI	00.832.435/0001-00		304.872.063,14	18,42%
ITAU INST OPTIMUS RF LP FIC	40.635.061/0001-40		121.633.809,11	7,35%
ITAU INST GLOBAL DINÂMICO FIC RF	32.972.942/0001-28		122.871.392,26	7,42%
BTG PACTUAL TESOUREO SELIC FI RF REF DI	09.215.250/0001-13		20.171.164,82	1,22%
BRADESCO PREMIUM RF REFERENCIADO DI	03.399.411/0001-90		34.306.882,50	2,07%
<i>ARTIGO 7º inciso V alinea "b" = Crédito Privado</i>				
ITAU - High Grade	09.093.883/0001-04		62.966.275,30	3,80%
			1.558.201.075,06	94,15%

RENDA VARIÁVEL

<i>ARTIGO 8º inciso I</i>				
SUL AMÉRICA SELECTION FICFI AÇÕES	34.525.068/0001-06		4.673.569,55	4,83%
FINACAP MAURITSSTAD FIA	05.964.067/0001-60		10.445.566,01	10,79%
<i>ARTIGO 10º inciso I = Fundos Multimercado</i>				
ITAU INST MM JUROS E MOEDAS FICFI	00.973.117/0001-51		10.707.611,13	0,65%
ICATU VANG IGARATE LONG BIASED FIM	35.637.151/0001-30		20.491.497,69	1,24%
CAIXA FI JUROS E MOEDAS MM	14.120.520/0001-42		50.178.569,89	3,03%
<i>ARTIGO 11º = Fundos Imobiliários</i>				
CAIXA RIO BRAVO FDO DE FUNDOS FII	17.098.794/0001-70		295.050,00	0,02%
			96.791.864,27	5,85%
TOTAL			1.654.992.939,33	100,00%

NITERÓI PREV

Enquadramentos na Portaria nº 1.467/2022 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (JANEIRO / 2024)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira (R\$)	Carteira %	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior	
				Inferior	Alvo	Superior	%	(R\$)
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%			0,00%	1,00%	100,00%	100,00%	1.654.992.939,33
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	701.681.197,71	42,40%	0,00%	41,00%	100,00%	57,60%	953.311.741,62
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%			0,00%		100,00%	100,00%	1.654.992.939,33
Artigo 7º, Inciso II	5,00%			0,00%		5,00%	5,00%	82.749.646,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	793.553.602,05	47,95%	0,00%	50,00%	60,00%	12,05%	199.442.161,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%			0,00%		60,00%	60,00%	992.995.763,60
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%			0,00%	1,00%	20,00%	20,00%	330.998.587,87
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	5,00%			0,00%	1,00%	5,00%	5,00%	82.749.646,97
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	5,00%	62.966.275,30	3,80%	0,00%	1,00%	5,00%	1,20%	19.783.371,67
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' c '	5,00%			0,00%	1,00%	5,00%	5,00%	82.749.646,97
Total Renda Fixa		1.558.201.075,06	94,15%					

Enquadramentos na Portaria nº 1.467/2022 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL) - base (JANEIRO / 2024)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira (R\$)	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior	
				Inferior	Alvo	Superior	%	(R\$)
Artigo 8º - Inciso I	30,00%	15.119.135,56	0,91%	0,00%	3,00%	30,00%	29,09%	481.378.746,24
Artigo 8º - Inciso II	30,00%			0,00%		30,00%	30,00%	496.497.881,80
Total Investimentos Renda Variável		15.119.135,56	0,91%					

Enquadramentos na Portaria nº 1.467/2022 e Política de Investimento (EXTERIOR) - base (JANEIRO / 2024)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira (R\$)	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior	
				Inferior	Alvo	Superior	%	(R\$)
Artigo 9º - Inciso I	10,00%			0,00%		10,00%	10,00%	165.499.293,93
Artigo 9º - Inciso II	10,00%			0,00%		10,00%	10,00%	165.499.293,93
Artigo 9º - Inciso III	10,00%			0,00%	1,00%	10,00%	10,00%	165.499.293,93
Total Investimentos no Exterior		0,00	0,00%					

Enquadramentos na Portaria nº 1.467/2022 e Política de Investimento (ESTRUTURADO) - base (JANEIRO / 2024)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira (R\$)	Carteira %	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior	
				Inferior	Alvo	Superior	%	(R\$)
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	81.377.678,71	4,92%	0,00%	2,00%	10,00%	5,08%	84.121.615,22
Artigo 10º, Inciso II	5,00%			0,00%		5,00%	5,00%	82.749.646,97
Artigo 10º, Inciso III	5,00%			0,00%		5,00%	5,00%	82.749.646,97
Total Investimentos Estruturados		81.377.678,71	4,92%					

Enquadramentos na Portaria nº 1.467/2022 e Política de Investimento (FDO IMOBILIÁRIO) - base (JANEIRO / 2024)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira (R\$)	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior	
				Inferior	Alvo	Superior	%	(R\$)
Artigo 11º	5,00%	295.050,00	0,02%	0,00%	1,00%	5,00%	4,98%	82.454.596,97
Total Exterior	10,00%	295.050,00	0,02%	0,00%	1,00%	5,00%		

Enquadramentos na Portaria nº 1.467/2022 e Política de Investimento (EMPREST. CONSIGNADO) - base (JANEIRO / 2024)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira (R\$)	Carteira	Estratégia de Alocação - 2024			GAP Superior	
				Inferior	Alvo	Superior	%	(R\$)
Artigo 12º	5,00%			0,00%		5,00%	5,00%	82.749.646,97
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%		

Total Carteira Nitprev	1.654.992.939,33	100,00%
-------------------------------	------------------	---------

JANEIRO / 2024

Retorno dos Fundos por Planos Constituídos

FUNDOS	ATIVO		RETORNO				
	CARTEIRA		REAL (\$)				
	REAL (\$)	%	NIT PREV	FINANCEIRO	OSCILAÇÃO	PREVIDENCIARIO	TOTAL
BBrasil - IRF M1	121.739.643,36	7,36 %				1.043.536,33	1.043.536,33
BBrasil - IPCA XXI 2024	54.704.405,53	3,31 %				599.065,54	599.065,54
BBrasil - Vert IPCA 2024	61.909.475,97	3,74 %				683.328,80	683.328,80
BBrasil - FLUXO	1.710.720,43	0,10 %	701,46	8.936,07		5.623,41	15.260,94
BBrasil - PERFIL	113.788.362,92	6,88 %				1.089.501,26	1.089.501,26
TOTAL BB	353.852.608,21	21,38 %	701,46	8.936,07	0,00	3.421.055,34	3.430.692,87
Caixa - DISPONIBILIDADE	704.049,13	0,04 %	1.706,71	3.522,47		894,16	6.123,34
Caixa - ALIANÇA	256.159.430,08	15,48 %				2.401.287,23	2.401.287,23
Caixa - FI BR 2024 X TP RF	79.648.241,60	4,81 %				878.538,70	878.538,70
Caixa - REFERENCIADO DI	73.495.157,74	4,44 %				729.913,45	729.913,45
Caixa - JUROS MOEDAS	50.178.569,89	3,03 %				462.297,85	462.297,85
Caixa - RIO BRAVO	295.050,00	0,02 %				14.700,00	14.700,00
TOTAL CAIXA	460.480.498,44	27,82 %	1.706,71	3.522,47	0,00	4.487.631,39	4.492.860,57
ITAÚ - ASSETNTN-B 2024 RFI	104.280.629,76	6,30 %				1.143.981,50	1.143.981,50
ITAÚ - Global	122.871.392,26	7,42 %	262.151,74	236.010,29		589.954,97	1.088.117,00
ITAÚ - LEGEND	11.064.806,85	0,67 %				95.380,80	95.380,80
ITAÚ - REFERENC. DI	304.872.063,14	18,42 %	86.173,54	229.618,98	1.574.350,29	1.103.124,13	2.993.266,94
ITAÚ - OPTIMUS	121.633.809,11	7,35 %				1.070.032,96	1.070.032,96
ITAÚ - SOBERANO	11.825.028,00	0,71 %	32.592,04	33.741,05		43.247,66	109.580,75
ITAÚ - HIGH GRADE	62.966.275,30	3,80 %				642.905,90	642.905,90
ITAÚ - JUROS MOEDA	10.707.611,13	0,65 %				99.644,74	99.644,74
TOTAL ITAÚ	750.221.615,55	45,33 %	380.917,32	499.370,32	1.574.350,29	4.788.272,66	7.242.910,59
Bradesco - PREMIUM	34.306.882,50	2,07 %				368.800,93	368.800,93
Bradesco - SELECTION	4.673.569,55	0,28 %				-430.331,85	-430.331,85
Bradesco - ICATU VANG	20.491.497,69	1,24 %				-199.506,01	-199.506,01
Bradesco - FINACAP	10.445.566,01	0,63 %				-594.840,02	-594.840,02
TOTAL BRADESCO	69.917.515,75	4,22 %	0,00	0,00	0,00	-855.876,95	-855.876,95
XP - TREND PÓS	349.536,56	0,02 %				3.343,02	3.343,02
TOTAL XP INVEST	349.536,56	0,02 %	0,00	0,00	0,00	3.343,02	3.343,02
BTG - TESOURO SELIC REF DI	20.171.164,82	1,22 %				190.970,20	190.970,20
TOTAL BTG PACTUAL	20.171.164,82	1,22 %	0,00	0,00	0,00	190.970,20	190.970,20
TOTAL	1.654.992.939,33	100,00%	383.325,49	511.828,86	1.574.350,29	12.035.395,66	14.504.900,30

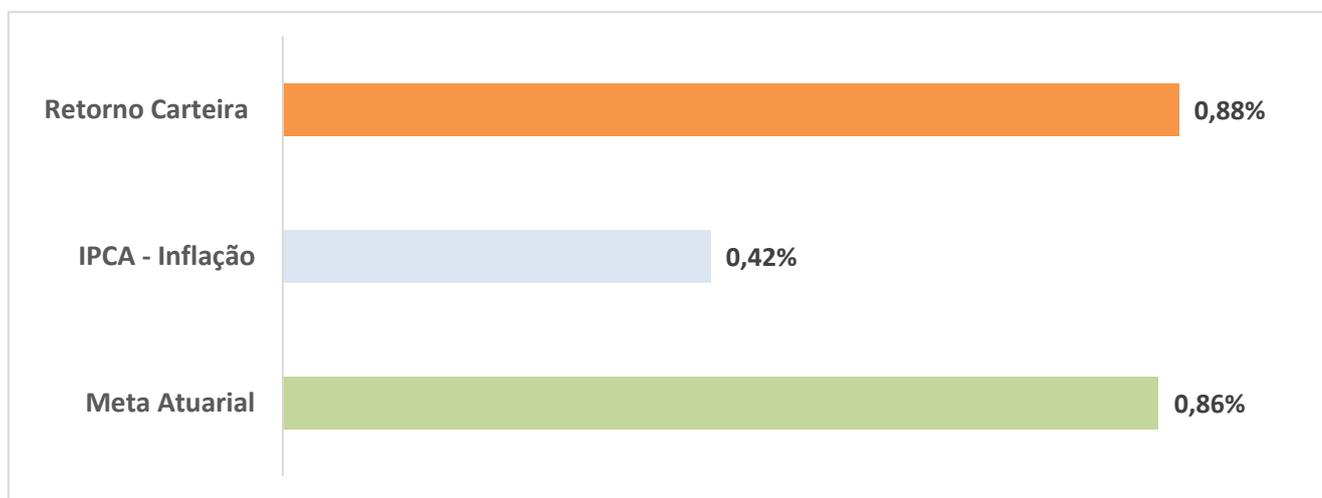
NITERÓI PREV

RETORNO E META ATUARIAL

Ano 2024

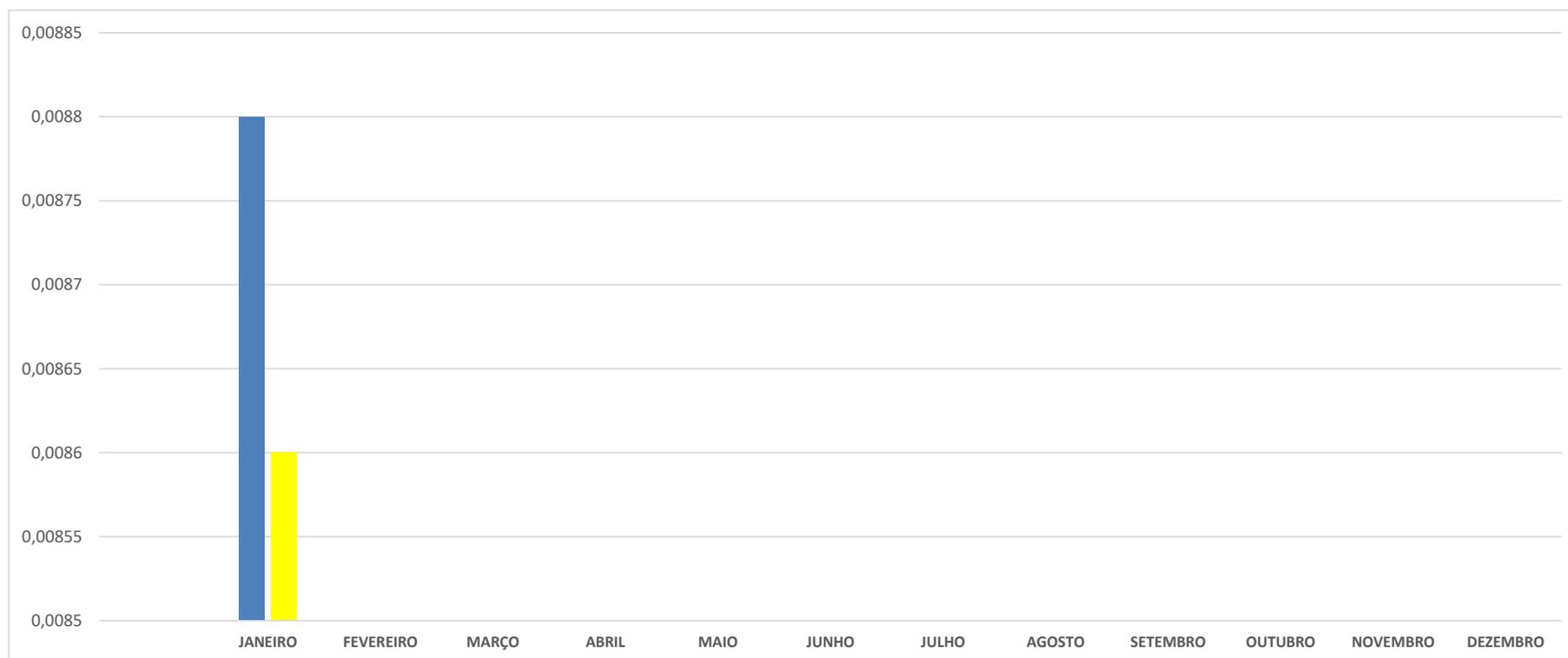
MÊS	VALOR APLICADO	RETORNO DA CARTEIRA		IPCA	META ATUARIAL
		REAL	%	%	%
JANEIRO	1.621.111.055,03	14.504.900,30	0,88%	0,42%	0,86%
FEVEREIRO					
MARÇO					
ABRIL					
MAIO					
JUNHO					
JULHO					
AGOSTO					
SETEMBRO					
OUTUBRO					
NOVEMBRO					
DEZEMBRO					
		14.504.900,30	0,88%	0,42%	0,86%

ANO 2024



Niterói Previdência NITERÓI PREV

	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
RETORNO	0,88%											
META ATUARIAL	0,86%											



RENDIMENTOS POR FUNDO ANO 2024.

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
RENDA FIXA													
BB - IPCA XXI 2024	599.065,54												599.065,54
BB - Vert IPCA 2024	683.328,80												683.328,80
BB - FLUXO	15.260,94												15.260,94
BB - PERFIL	1.089.501,26												1.089.501,26
BB - IRF-M1	1.043.536,33												1.043.536,33
CEF - DISPONIB.	6.123,34												6.123,34
CEF - ALIANÇA	2.401.287,23												2.401.287,23
CEF - Vert IPCA 2024	878.538,70												878.538,70
CEF - REFERENC. DI	729.913,45												729.913,45
ITAÚ - Vert 2024	1.143.981,50												1.143.981,50
ITAÚ - GLOBAL	1.088.117,00												1.088.117,00
ITAÚ - LEGEND	95.380,80												95.380,80
ITAÚ - REFERENC.	2.993.266,94												2.993.266,94
ITAÚ - OPTIMUS	1.070.032,96												1.070.032,96
ITAÚ - SOBERANO	109.580,75												109.580,75
ITAÚ - HIGH GRADE	642.905,90												642.905,90
BRA - PREMIUM	368.800,93												368.800,93
XP-TREND	3.343,02												3.343,02
BTG- TESOIRO SELIC REF DI	190.970,20												190.970,20
	15.152.935,59	0,00	15.152.935,59										
RENDA VARIÁVEL													
BRA - Sul Amér. SELECTION	-430.331,85												-430.331,85
BRA - FINACAP	-594.840,02												-594.840,02
BRA - ICATU VANG	-199.506,01												-199.506,01
ITAÚ - MM Juros Moedas	99.644,74												99.644,74
CEF - Juros Moedas MM	462.297,85												462.297,85
CX - RIO BRAVO	14.700,00												14.700,00
													0,00
													0,00
	-648.035,29	0,00	-648.035,29										
													14.504.900,30
	14.504.900,30	0,00	14.504.900,30										

EXTRATO DE MOVIMENTAÇÕES NA CARTEIRA INVESTIMENTOS DA NITERÓI PREV

Período de: 01.01.2024 até 31.01.2024

DATA	BANCO	CONTA	PLANO CONSTITUÍDO	FUNDO INVESTIMENTO	ATIVO				ANÁLISE/PARECER DO COMIN	
					ANBIMA	ARTIGO	HISTÓRICO	VALOR	DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO	DATA
02/jan	BB	40.200-5	Financeiro	Fluxo	RF	7º,III,a	Aplicação	1.431,06	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
02/jan	Itaú	46.760-0	Previdenciário	Global	RF	7º,III,a	Aplicação	1.057.428,83	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
04/jan	Itaú	48.544-6	Financeiro	Global	RF	7º,III,a	Resgate	-42.485,92	Pagamento despesas referente CONPREV.	
09/jan	Itaú	46.761-8	Previdenciário	Referenciado DI	RF	7º,III,a	Aplicação	11.400.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
09/jan	Itaú	46.761-8	Previdenciário	Soberano	RF	7º, I, b	Aplicação	2.100.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
11/jan	Itaú	48.544-6	Financeiro	Global	RF	7º,III,a	Aplicação	1.730.000,00	Repasse contribuição CONPREV Patronal e Servidores.	
12/jan	Itaú	48.544-6	Financeiro	Referenciado DI	RF	7º,III,a	Aplicação	2.000.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
12/jan	Itaú	46.763-4	Financeiro	Soberano	RF	7º, I, b	Aplicação	300.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
12/jan	XP inv.	80.248-8	Previdenciário	Trend	RF	7º, I, b	Aplicação	2.065,00	Aplicação de distribuição dos rendimentos FII Rio Bravo.	
22/jan	Itaú	46.763-4	Financeiro	Soberano	RF	7º, I, b	Resgate	-2.850.000,00	Pagamento despesas Administrativas e Previdenciarias	
25/jan	Itaú	46.760-0	Previdenciário	Global	RF	7º,III,a	Aplicação	1.067.213,55	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
29/jan	Itaú	46.758-4	Niterói Prev	Referenciado DI	RF	7º,III,a	Aplicação	1.000.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
30/jan	Itaú	46.763-4	Financeiro	Soberano	RF	7º, I, b	Aplicação	2.000.000,00	Repasse referente contribuição Patronal e Servidores.	
30/jan	Itaú	46.761-8	Previdenciário	Soberano	RF	7º, I, b	Resgate	-350.000,00	Pagamento despesas Administrativas e Previdenciarias	
31/jan	BB	40.200-5	Financeiro	Fluxo	RF	7º,III,a	Resgate	-38.367,42	Pagamento despesas Administrativas e Previdenciarias	
31/jan	BB	40.100-9	Previdenciário	Fluxo	RF	7º,III,a	Resgate	-301,10	Pagamento despesas Administrativas e Previdenciarias	
								19.376.984,00		

Niterói Previdência NITERÓI PREV

FUNDO NITERÓI PREV

FUNDO FINANCEIRO

FUNDO DE OSCILAÇÃO DE RISCO

FUNDO PREVIDENCIÁRIO

APORTE e RETORNO

ano 2024

MÊS	SALDO ANTERIOR	APORTE	RETORNO	SALDO DO MÊS
JANEIRO	1.621.111.055,03	19.376.984,00	14.504.900,30	1.654.992.939,33
FEVEREIRO				
MARÇO				
ABRIL				
MAIO				
JUNHO				
JULHO				
AGOSTO				
SETEMBRO				
OUTUBRO				
NOVEMBRO				
DEZEMBRO				
ACUMULADO ANO		19.376.984,00	14.504.900,30	

APORTE

RETORNO

Niterói Previdência
NITERÓI PREV

FUNDO NITERÓI PREV
FUNDO FINANCEIRO
FUNDO OSCILAÇÃO
FUNDO PREVIDENCIÁRIO

APORTE E RENTABILIDADE

ANO	SALDO JANEIRO	APORTE NO ANO	RENTABILIDADE NO ANO	SALDO DEZEMBRO
2013	13.373.879,87	8.870.840,09	120.946,96	22.365.666,92
2014	22.365.666,92	23.378.303,14	3.804.555,48	49.548.525,54
2015	49.548.525,54	67.655.400,39	8.509.068,42	125.712.994,35
2016	125.712.994,35	63.955.742,65	24.988.184,45	214.656.921,45
2017	214.656.921,45	124.107.670,47	25.337.615,64	364.102.207,56
2018	364.102.207,56	89.172.474,72	28.495.128,12	481.769.810,40
2019	481.769.810,40	77.885.316,88	66.960.889,12	626.616.016,40
2020	626.616.016,40	116.290.515,79	30.567.948,83	773.474.481,02
2021	773.474.481,02	101.593.383,13	6.619.832,01	881.687.696,16
2022	881.687.696,16	162.512.974,94	103.965.402,33	1.148.162.163,79
2023	1.148.162.163,79	317.456.693,46	155.492.197,48	1.621.111.055,03
2024	1.621.111.055,03	19.376.984,00	14.504.900,30	1.654.992.939,33
		1.172.256.299,66	469.366.669,14	

APORTES EFETUADOS

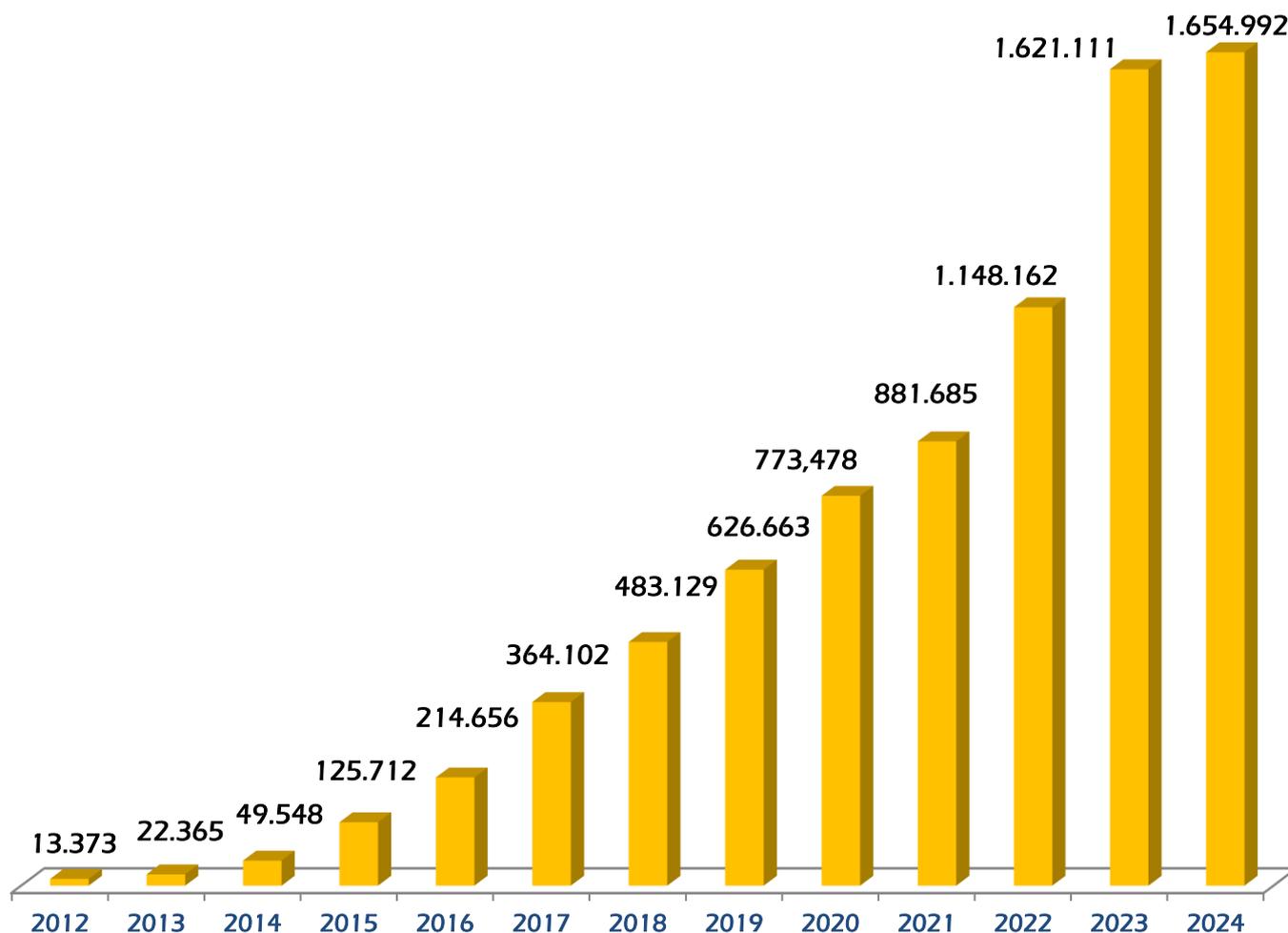
RENTABILIDADE

Base janeiro/2024

FUNDO NITERÓI PREV
FUNDO FINANCEIRO
FUNDO OSCILAÇÃO DE RISCO
FUNDO PREVIDENCIÁRIO

Evolução da Carteira de Investimentos

Posição em 31.01.2024



12121,47%

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.672.251.367,26
Carteira de Investimentos	1.654.992.939,33
Imóveis	17.258.427,93