

OLINPREV

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL
DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE OLINDA

FEVEREIRO - 2024

RELATÓRIO MENSAL DE INVESTIMENTOS

Diretoria de Investimentos

Sumário

1.	Introdução	3
2.	Cenário Econômico	3
2.1.	Relatório Focus	3
2.2.	Indicadores de Mercado	4
2.3.	Cenário Brasil	4
2.4.	Cenário Internacional	5
3.	Evolução Patrimonial	6
3.1.	Evolução patrimonial últimos 3 meses	6
3.2.	Evolução patrimonial dos últimos 12 meses	7
4.	Distribuição dos recursos	7
4.1.	Segmento de Renda Fixa	9
	<i>Fundos de Investimentos 100% TPF (Art. 7º, I, b)</i>	9
	<i>Fundos de Renda Fixa – Geral (Art. 7º, III, a)</i>	10
	<i>Ativos Financeiros de Emissão Privada (Art. 7º, IV)</i>	11
	<i>Fundos de Investimentos em Direito Creditórios (Art. 7º, V, a)</i>	11
4.2.	Segmento de Renda Variável	11
	<i>Fundos de Investimentos em Ações (Art. 8º, I)</i>	11
4.3.	Resumo do enquadramento a Resolução CMN 4.963/21	12
4.4.	Segmentação por Gestores	12
4.5.	Segmentação por Administradores	13
5.	Política Anual de Investimentos	13
6.	Rentabilidade do portfólio	14
6.1.	Rentabilidade dos ativos	16
6.2.	Histórico de Rentabilidade Olinprev	16
7.	Análise de Risco	16

7.1.	Volatilidade _____	17
7.2.	Value at Risk (VaR) _____	18
7.3.	Índice Sharpe _____	19
7.4.	Risco Retorno _____	20
7.5.	Indicadores qualitativos _____	21
8.	Análise de Enquadramento _____	22
8.1.	FIDC DUNAS _____	23
9.	Consolidado do Ano _____	24

1. Introdução

Com o compromisso voltado para o segurado e a transparência de informações, a Diretoria de Investimentos do Instituto de Previdência Social dos Servidores Públicos do Município de Olinda (OLINPREV) apresenta o seu relatório mensal de investimentos referente ao mês de **fevereiro de 2024**.

Este relatório possui o propósito de oferecer informações do panorama econômico, assim como demonstrar o resultado do portfólio de investimentos do OLINPREV e destacar a evolução do patrimônio financeiro do OLINPREV no mês em análise, atendendo as exigências da legislação vigente, promovendo transparência na gestão e zelando pela diligência dos produtos que integram sua carteira de investimentos, em consonância com a Política de Investimentos. Além disso, busca-se disponibilizar à sociedade dados tanto quantitativos quanto qualitativos da carteira de investimentos, detalhando os ativos financeiros que a compõem, bem como os indicadores de desempenho e as estratégias de gerenciamento de riscos, considerando o contexto econômico do período em análise.

2. Cenário Econômico

2.1. Relatório Focus

O Relatório Focus apresenta o resumo das medianas (valor do meio em uma lista de dados) calculadas considerando as expectativas de mercado coletadas através de pesquisas enviadas pelos principais agentes do mercado financeiro, como bancos, corretoras e universidades, até a sexta-feira anterior à sua divulgação. Sendo divulgado no site do Banco Central do Brasil no início da semana, o relatório traz a evolução gráfica e o comportamento semanal das projeções para índices de preços, atividade econômica, câmbio, taxa Selic, entre outros indicadores.

Conforme observado no relatório Focus de 15/03/2024, o mercado financeiro tem projetado uma expectativa de IPCA para 2024 em 3,79% e que a Taxa Selic deva encerrar o mesmo período em 9,00% ao ano.

▲ Aumento ▼ Diminuição = Estabilidade

Mediana - Agregado	2024						2025						2026						2027					
	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis ***	Há 4 semanas	Há 1 semana	Hoje	Comp. semanal *	Resp. **	5 dias úteis ***
IPCA (variação %)	3,82	3,77	3,79 ▲ (2)	152	3,71	112	3,52	3,51	3,52 ▲ (1)	147	3,55	111	3,50	3,50	3,50 = (37)	125	3,50	3,50	3,50 = (37)	114	2,00	2,00	2,00 = (34)	80
PIB Total (variação % sobre ano anterior)	1,68	1,78	1,80 ▲ (5)	114	1,80	71	2,00	2,00	2,00 = (14)	104	2,00	67	2,00	2,00	2,00 = (32)	83	2,00	2,00	2,00 = (10)	116	5,00	5,04	5,04 = (6)	87
Câmbio (R\$/US\$)	4,93	4,93	4,95 ▲ (1)	122	4,93	76	5,00	5,00	5,00 = (10)	116	5,00	73	5,04	5,04	5,04 = (6)	87	5,10	5,10	5,10 = (32)	107	8,50	8,50	8,50 = (15)	138
Selic (% a.a)	9,00	9,00	9,00 = (12)	141	9,00	93	8,50	8,50	8,50 = (15)	138	8,50	92	8,50	8,50	8,50 = (33)	111	8,50	8,50	8,50 = (32)	107	3,30	2,80	2,55 ▼ (9)	78
IGP-M (variação %)	3,30	2,80	2,55 ▼ (9)	78	2,48	54	3,81	3,80	3,80 = (3)	65	3,80	43	3,90	3,90	3,90 = (5)	60	3,80	3,80	3,80 = (4)	55	4,06	4,07	4,16 ▲ (1)	95
IPCA Administrados (variação %)	4,06	4,07	4,16 ▲ (1)	95	4,20	77	3,92	3,93	3,90 ▼ (1)	81	3,92	67	3,50	3,50	3,50 = (5)	58	3,50	3,50	3,50 = (24)	54	-36,00	-35,00	-32,00 ▲ (3)	27
Conta corrente (US\$ bilhões)	-36,00	-35,00	-32,00 ▲ (3)	27	-32,00	17	-40,00	-38,35	-35,00 ▲ (2)	27	-38,35	17	-40,00	-40,00	-40,00 = (5)	19	-42,50	-38,40	-35,90 ▲ (2)	16	80,00	82,00	80,98 ▼ (1)	26
Balança comercial (US\$ bilhões)	80,00	82,00	80,98 ▼ (1)	26	77,90	14	70,00	74,55	74,10 ▼ (1)	25	74,00	13	77,80	77,80	77,00 ▼ (1)	15	75,00	79,80	77,00 ▼ (1)	13	66,50	67,00	65,50 ▼ (2)	26
Investimento direto no país (US\$ bilhões)	66,50	67,00	65,50 ▼ (2)	26	65,00	15	75,00	73,10	72,31 ▼ (2)	26	71,00	15	80,00	80,00	79,00 ▼ (1)	18	80,00	77,50	76,50 ▼ (2)	16	63,60	63,64	63,90 ▲ (1)	25
Dívida líquida do setor público (% do PIB)	63,60	63,64	63,90 ▲ (1)	25	63,90	15	66,30	66,50	66,42 ▼ (1)	24	66,30	15	68,50	68,55	68,70 ▲ (1)	21	69,95	70,30	70,45 ▲ (1)	20	-0,80	-0,79	-0,75 ▲ (1)	40
Resultado primário (% do PIB)	-0,80	-0,79	-0,75 ▲ (1)	40	-0,75	24	-0,60	-0,60	-0,60 = (8)	39	-0,65	24	-0,50	-0,50	-0,50 = (2)	28	-0,30	-0,30	-0,30 = (1)	25	-6,80	-6,90	-6,80 ▲ (1)	23
Resultado nominal (% do PIB)	-6,80	-6,90	-6,80 ▲ (1)	23	-6,70	12	-6,30	-6,30	-6,29 ▲ (1)	22	-6,29	12	-5,90	-5,95	-6,00 ▼ (1)	17	-5,80	-5,65	-5,70 ▼ (1)	15				

* comportamento dos indicadores desde o Focus-Relatório de Mercado anterior; os valores entre parênteses expressam o número de semanas em que vem ocorrendo o último comportamento ** respondentes nos últimos 30 dias *** respondentes nos últimos 5 dias úteis

— 2024 — 2025 — 2026 — 2027

Fonte: <https://www.bcb.gov.br/publicacoes/focus>

2.2. Indicadores de Mercado

A tabela a seguir tem o objetivo de demonstrar o resultado nos períodos analisados dos principais indicadores de mercado e que são utilizados como índices de referência para os fundos de investimentos da carteira do Instituto.

Mês/Ano	ÍNDICADORES DE MERCADO	VARIÇÃO MENSAL	VARIÇÃO NO ANO	VARIÇÃO 12 MESES
fev/24	CDI	0,80%	1,78%	12,73%
fev/24	IPCA	0,83%	1,25%	4,50%
fev/24	IBOVESPA	0,99%	-3,85%	22,05%
fev/24	IRF-M1	0,76%	1,61%	12,71%
fev/24	IMA-B 5	0,59%	1,28%	10,44%
fev/24	IMA-B 5+	0,51%	-0,96%	18,26%
fev/24	IDkA IPCA 2A	0,42%	1,23%	10,12%

2.3. Cenário Brasil

A economia brasileira apresenta sinais de melhoria, com crescimento do PIB projetado pelos economistas do mercado em 2,0% para 2024, acima da previsão anterior de 1,5%. A inflação está mais controlada, com expectativa do IPCA em 3,5%. A arrecadação tributária aumentou e o superávit comercial

segue forte. No entanto, a queda de 3% nos investimentos em 2023 e o risco de superaquecimento do mercado de trabalho, com uma taxa de desemprego ao redor de 7,5%, representam desafios para o crescimento sustentável.

O déficit fiscal previsto para 2024 é superior a 0,5% do PIB, sugerindo riscos fiscais no médio prazo. O Copom deve continuar cortando a taxa Selic gradualmente, chegando a 9,00% ao final do ciclo, mas pode desacelerar a queda se houver pressão inflacionária.

2.4. Cenário Internacional

Estados Unidos e Europa

Nos Estados Unidos, o Federal Reserve (Fed) é cauteloso com o início do ciclo de flexibilização monetária, devido ao mercado de trabalho forte e inflação acima da meta. O Fed pode iniciar cortes nas taxas de juros no terceiro trimestre, com redução de 1 ponto percentual até o final de 2024.

Na Europa, o Banco Central Europeu (BCE) está em modo de observação, com inflação ainda alta e atividade econômica mais fraca. O BCE pode começar a cortar juros a partir de junho, mas permanece vigilante sobre a inflação.

China e Commodities

A economia chinesa mostra sinais de desaceleração, apesar dos estímulos recentes. O crescimento do PIB deve ficar abaixo de 5% nos próximos anos, devido à fraqueza no setor de construção e baixo consumo. O Banco Popular da China está tentando reanimar a economia por meio de estímulos, mas o crescimento deve permanecer moderado.

Os preços das commodities agrícolas e metálicas permanecem relativamente estáveis, mas o petróleo subiu quase 10% em fevereiro, sugerindo risco de novas altas que podem impactar a inflação global.

3. Evolução Patrimonial

A evolução patrimonial do OLINPREV tem sido notável, refletindo um constante crescimento no valor total dos investimentos, resultante da rentabilidade das aplicações financeiras somada às novas contribuições. No encerramento do mês de **fevereiro de 2024**, o Instituto registrou um patrimônio total aplicado de **R\$178.296.830,25**, representando um aumento significativo de 2,10% em comparação ao mês anterior e de 25,02% em relação a fevereiro de 2023.

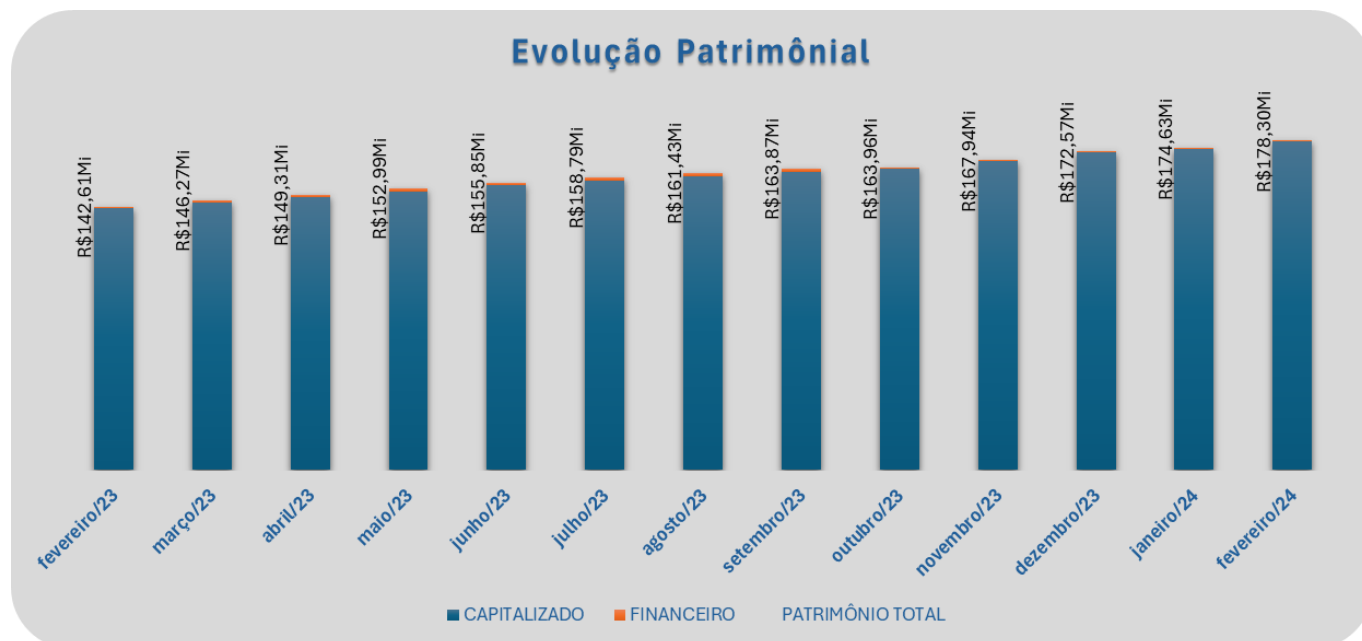
O patrimônio total do OLINPREV no referido mês desse relatório está separado por segregação das massas de beneficiários, sendo R\$51.470,60 referentes ao Fundo Previdenciário FINANCEIRO, enquanto os outros R\$178.245.359,65 correspondem ao Fundo Previdenciário CAPITALIZADO.

3.1. Evolução patrimonial últimos 3 meses

Fundo Constituído	fevereiro/24	janeiro/24	dezembro/23	fevereiro/23
FINANCEIRO	R\$ 51.470,60	R\$ 28.543,45	R\$ 11.262,27	R\$ 568.252,53
CAPITALIZADO	R\$ 178.245.359,65	R\$ 174.606.206,63	R\$ 172.559.341,70	R\$ 142.041.515,33
PATRIMÔNIO TOTAL	R\$ 178.296.830,25	R\$ 174.634.750,08	R\$ 172.570.603,97	R\$ 142.609.767,86

A Tabela acima tem como objetivo comparar a evolução patrimonial de forma discriminada por fundo constituído, apresentando o valor total aplicado nos últimos três meses. Dessa forma, é possível observar que houve um crescimento de R\$5.686.017,95 nos últimos 3 meses e de R\$3.662.080,17 em relação ao mês anterior, indicando uma expansão contínua dos ativos do OLINPREV.

3.2. Evolução patrimonial dos últimos 12 meses



O Gráfico acima apresenta a evolução patrimonial dos últimos 12 meses, oferecendo uma visualização dinâmica e comparativa do crescimento do patrimônio longo desse período, assim pode-se observar que houve um crescimento de R\$35.687.062,39 nesse período observado.

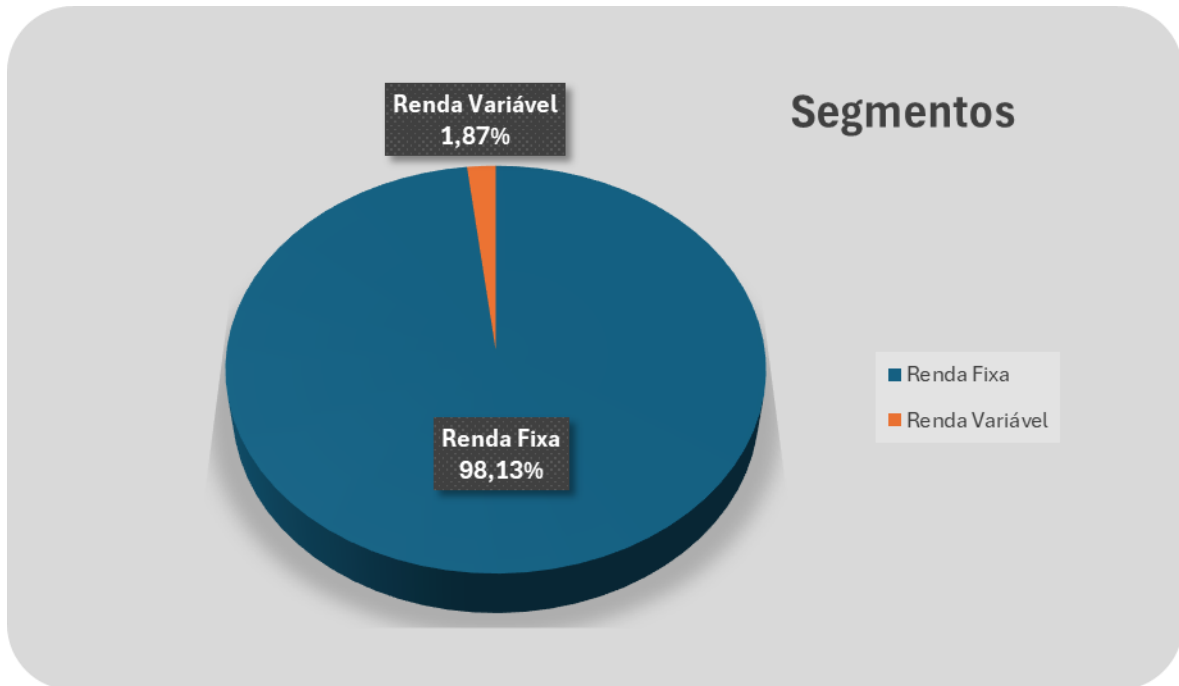
4. Distribuição dos recursos

A carteira de investimentos do OLINPREV atende as exigências de alocação dos recursos nos segmentos conforme estabelecido no art. 2º da Resolução CMN nº 4.963 de 2021. Desta forma, no encerramento do mês estava diversificada em 26 ativos, dos quais 3 são Fundos de Investimentos aplicados no Fundo Previdenciário FINANCEIRO, enquanto o Fundo Previdenciário CAPITALIZADO possui seu patrimônio distribuído em 19 Fundos de Investimentos e 4 Letras Financeiras (LFs).

Devido ao perfil conservador do Instituto, os investimentos estão distribuídos da seguinte forma: 98,13%, equivalente a R\$174.966.470,04, está alocado em ativos de renda fixa, enquanto 1,87%, totalizando R\$3.330.360,21, está investido em renda variável. Essa estratégia de alocação reflete a busca

por segurança e estabilidade dos investimentos, alinhada com o perfil de baixo risco do OLINPREV, garantindo assim a preservação e o crescimento do patrimônio previdenciário dos servidores.

Ativos OLINPREV	Valor Aplicado	% do OLINPREV
CAPITALIZADO	R\$ 178.245.359,65	99,97%
Renda Fixa	R\$ 174.914.999,44	98,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	R\$ 26.682.586,02	14,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 24.162.127,62	13,55%
FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 19.466.211,51	10,92%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$ 18.910.664,93	10,61%
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 17.050.462,00	9,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	R\$ 14.542.679,84	8,16%
BB PREVID RF IDKA 2 TP FI	R\$ 10.298.972,51	5,78%
BB PREVIDENCIARIO VERTICE RF TP 2030	R\$ 7.716.490,72	4,33%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	R\$ 6.787.661,82	3,81%
LF BTG PACTUAL IPCA+6,56% a.a.	R\$ 5.280.625,56	2,96%
LF BTG PACTUAL IPCA+6,15% a.a.	R\$ 5.270.779,42	2,96%
LF BTG PACTUAL IPCA+6,73% a.a.	R\$ 5.176.601,35	2,90%
LF BTG PACTUAL IPCA+6,92% a.a.	R\$ 5.163.055,66	2,90%
BB PREVID RF IRF-M1 TP FIC FI	R\$ 4.416.474,34	2,48%
BNB SOBERANO FI RF	R\$ 2.155.631,86	1,21%
BB PREVID RF TP IPCA VI FI	R\$ 1.193.589,30	0,67%
ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	R\$ 390.750,18	0,22%
BB PREVID RF IMAB 5+ TP FI	R\$ 247.943,03	0,14%
FIDC DUNAS LP	R\$ 1.691,77	0,00%
Renda Variável	R\$ 3.330.360,21	1,87%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	R\$ 1.041.126,03	0,58%
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 560.183,20	0,31%
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	R\$ 423.018,52	0,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 1.306.032,46	0,73%
FINANCEIRO	R\$ 51.470,60	0,03%
Renda Fixa	R\$ 51.470,60	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 46.305,71	0,03%
FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 1.159,91	0,00%
FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.004,98	0,00%
Total Geral	R\$ 178.296.830,25	100,00%



4.1. Segmento de Renda Fixa

Fundos de Investimentos 100% TPF (Art. 7º, I, b)

São classificados nesse segmento os Fundos de Investimentos em Renda Fixa, constituídos em condomínio aberto, cujos regulamentos determinem que seus recursos sejam aplicados exclusivamente em Títulos Públicos Federais ou operações compromissadas lastreadas nesses títulos. Até 100% do patrimônio do RPPS podem ser investidos nesse segmento de ativo.

Art. 7º, I, b

FUNDO CONSTITUÍDO	CNPJ FUNDO	ATIVO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO	RENTABILIDADE	% PL do Olinprev	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO %
FINANCEIRO	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 1.151,37	R\$ -	R\$ -	R\$ 8,54	R\$ 1.159,91	0,74%	0,00%	0,00%
FINANCEIRO	08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 10.000,00	R\$ 1.783.832,04	R\$ 1.751.688,93	R\$ 4.162,60	R\$ 46.305,71	0,75%	0,03%	0,01%
CAPITALIZADO	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 19.322.796,60	R\$ -	R\$ -	R\$ 143.414,91	R\$ 19.466.211,51	0,74%	10,92%	0,22%
CAPITALIZADO	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$ 18.828.004,73	R\$ -	R\$ -	R\$ 82.660,20	R\$ 18.910.664,93	0,44%	10,61%	0,37%
CAPITALIZADO	19.523.306/0001-50	BB PREVID RFTP IPCA VIFI	R\$ 1.219.933,55	R\$ -	R\$ 35.145,18	R\$ 8.800,93	R\$ 1.193.589,30	0,73%	0,67%	1,13%
CAPITALIZADO	11.328.882/0001-35	BB PREVID RF IRF-M1 TP FIC FI	R\$ 4.383.994,06	R\$ -	R\$ -	R\$ 32.480,28	R\$ 4.416.474,34	0,74%	2,48%	0,05%
CAPITALIZADO	13.327.340/0001-73	BB PREVID RF IMAB 5+ TP FI	R\$ 246.736,75	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.206,28	R\$ 247.943,03	0,49%	0,14%	0,02%
CAPITALIZADO	13.322.205/0001-35	BB PREVID RF IDKA 2 TP FI	R\$ 10.253.360,88	R\$ -	R\$ -	R\$ 45.611,63	R\$ 10.298.972,51	0,44%	5,78%	0,17%
CAPITALIZADO	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	R\$ 6.735.564,15	R\$ -	R\$ -	R\$ 52.097,67	R\$ 6.787.661,82	0,77%	3,81%	0,10%
CAPITALIZADO	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIARIO VERTICE RF TP 2030	R\$ 7.881.059,85	R\$ -	R\$ 211.411,72	R\$ 46.842,59	R\$ 7.716.490,72	0,60%	4,33%	0,83%
CAPITALIZADO	08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 24.032.504,96	R\$ -	R\$ 49.769,95	R\$ 179.392,61	R\$ 24.162.127,62	0,75%	13,55%	4,62%
CAPITALIZADO	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	R\$ 14.462.039,59	R\$ -	R\$ -	R\$ 80.640,25	R\$ 14.542.679,84	0,56%	8,16%	0,61%
CAPITALIZADO	14.437.684/0001-06	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	R\$ 388.827,33	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.922,85	R\$ 390.750,18	0,49%	0,22%	0,10%
CAPITALIZADO	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO FIRF	R\$ 2.138.584,23	R\$ -	R\$ -	R\$ 17.047,63	R\$ 2.155.631,86	0,80%	1,21%	0,06%

Fundos de Renda Fixa – Geral (Art. 7º, III, a)

São fundos de investimentos classificados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) com renda fixa, constituídos como condomínio aberto. Podendo ser aplicados nesse segmento até 60% do valor patrimonial.

Art. 7º, III, a

FUNDO CONSTITUÍDO	CNPJ FUNDO	ATIVO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO	RENTABILIDADE	% PL do Olinprev	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO %
FINANCEIRO	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 17.392,08	R\$ 1.129.680,71	R\$ 1.145.000,00	R\$ 19.324,27	R\$ 4.004,98	0,82%	0,00%	0,00%
CAPITALIZADO	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 16.910.993,17	R\$ -	R\$ -	R\$ 139.468,83	R\$ 17.050.462,00	0,82%	9,56%	0,10%
CAPITALIZADO	32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	R\$ 24.428.015,54	R\$ 2.122.137,42	R\$ -	R\$ 132.433,06	R\$ 26.682.586,02	0,51%	14,97%	1,11%

Ativos Financeiros de Emissão Privada (Art. 7º, IV)

São ativos financeiros emitidos por instituições financeiras bancárias autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. No referido mês desse relatório, o OLINPREV possuía 4 Letras Financeiras (LFs) emitidas pelo Banco BTG Pactual.

Art. 7º, IV

FUNDO CONSTITUÍDO	CNPJ FUNDO	ATIVO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO	RENTABILIDADE	% PL do Olinprev	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO %
CAPITALIZADO	LF-LF0023085JF	LF BTG PACTUAL IPCA+6,73% a.a.	R\$ 5.122.375,11	R\$ -	R\$ -	R\$ 54.226,24	R\$ 5.176.601,35	1,06%	2,90%	Não se aplica
CAPITALIZADO	LF-LF002306MW9	LF BTG PACTUAL IPCA+6,15% a.a.	R\$ 5.204.403,89	R\$ -	R\$ -	R\$ 66.375,53	R\$ 5.270.779,42	1,28%	2,96%	Não se aplica
CAPITALIZADO	LF-LF002306MWA	LF BTG PACTUAL IPCA+6,56% a.a.	R\$ 5.212.610,73	R\$ -	R\$ -	R\$ 68.014,83	R\$ 5.280.625,56	1,30%	2,96%	Não se aplica
CAPITALIZADO	LF-LF0023085JG	LF BTG PACTUAL IPCA+6,92% a.a.	R\$ 5.114.371,13	R\$ -	R\$ -	R\$ 48.684,53	R\$ 5.163.055,66	0,95%	2,90%	Não se aplica

Fundos de Investimentos em Direito Creditórios (Art. 7º, V, a)

Nesse segmento estão classificados os fundos de investimentos que por regulamento realizam seus investimentos em Direitos Creditórios. Podendo o RPPS alocar o limite de até 5% do seu patrimônio em cotas de classe sênior.

Art. 7º, V, a

FUNDO CONSTITUÍDO	CNPJ FUNDO	ATIVO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO	RENTABILIDADE	% PL do Olinprev	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO %
CAPITALIZADO	13.633.964/0001-19	FIDC DUNAS LP	R\$ 839,62	R\$ -	R\$ -	R\$ 852,15	R\$ 1.691,77	101,49%	0,00%	12,10%

4.2. Segmento de Renda Variável

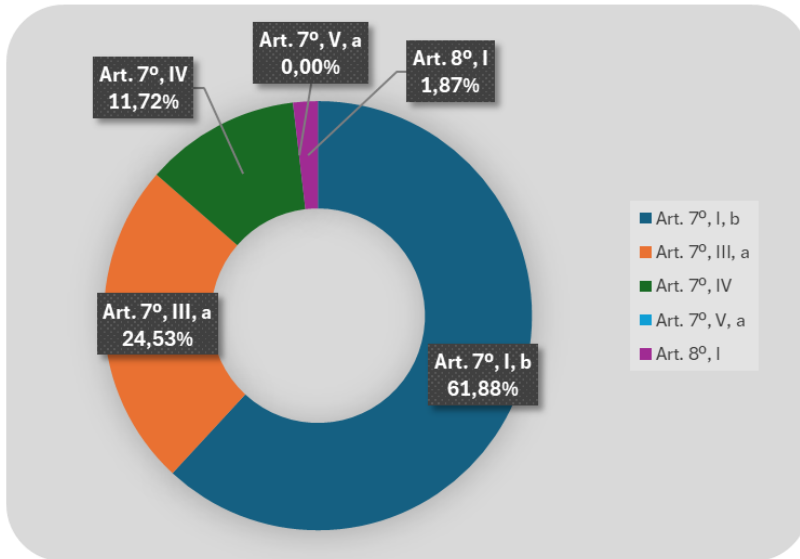
Fundos de Investimentos em Ações (Art. 8º, I)

São fundos de investimentos classificados conforme regulamentação da CVM como ações e que possuem condomínio aberto em seu regulamento.

Art. 8º, I

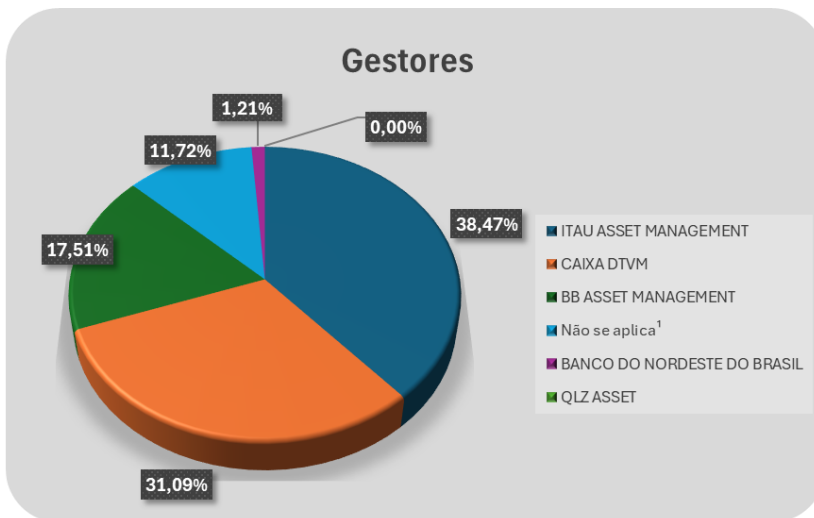
FUNDO CONSTITUÍDO	CNPJ FUNDO	ATIVO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÃO	RESGATE	RENDIMENTO	SALDO	RENTABILIDADE	% PL do Olinprev	PARTICIPAÇÃO NO FUNDO %
CAPITALIZADO	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 317.026,42	R\$ 246.556,90	R\$ -	-R\$ 3.400,12	R\$ 560.183,20	0,58%	0,31%	0,07%
CAPITALIZADO	42.318.981/0001-60	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	R\$ 423.324,62	R\$ -	R\$ -	-R\$ 306,10	R\$ 423.018,52	-0,07%	0,24%	0,29%
CAPITALIZADO	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 1.306.325,58	R\$ -	R\$ -	-R\$ 293,12	R\$ 1.306.032,46	-0,02%	0,73%	0,72%
CAPITALIZADO	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	R\$ 672.514,14	R\$ 353.944,26	R\$ -	R\$ 14.667,63	R\$ 1.041.126,03	2,81%	0,58%	0,08%

4.3. Resumo do enquadramento a Resolução CMN 4.963/21



Segmentos	Valor Aplicado
Art. 7º, I, b	R\$ 110.336.663,28
Art. 7º, III, a	R\$ 43.737.053,00
Art. 7º, IV	R\$ 20.891.061,99
Art. 7º, V, a	R\$ 1.691,77
Art. 8º, I	R\$ 3.330.360,21
Total Geral	R\$ 178.296.830,25

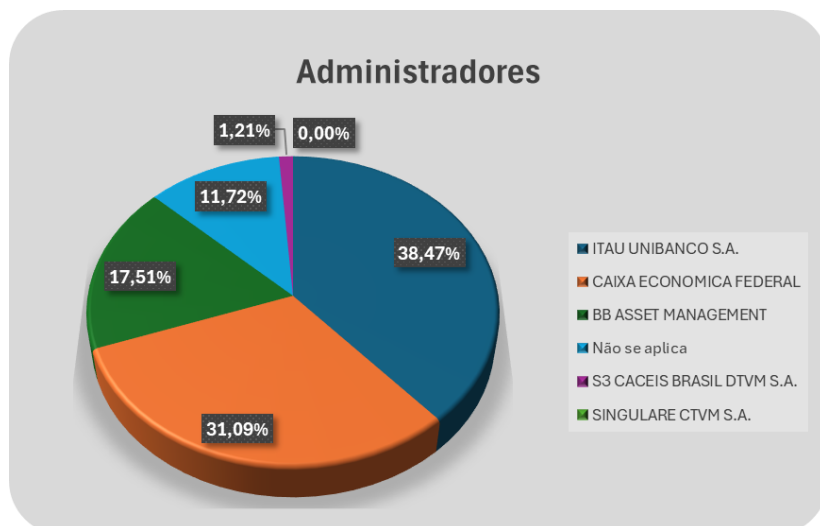
4.4. Segmentação por Gestores



Gestores	Aplicado
ITAU ASSET MANAGEMENT	R\$ 68.594.626,38
CAIXA DTVM	R\$ 55.432.503,33
BB ASSET MANAGEMENT	R\$ 31.221.314,92
Não se aplica ¹	R\$ 20.891.061,99
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	R\$ 2.155.631,86
QLZASSET	R\$ 1.691,77
Total Geral	R\$ 178.296.830,25

1- Não se aplica refere-se à ativos enquadrados na CMN 4.963/21 Art.7º,IV

4.5. Segmentação por Administradores



Administradores	Aplicado
ITAU UNIBANCO S.A.	R\$ 68.594.626,38
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	R\$ 55.432.503,33
BB ASSET MANAGEMENT	R\$ 31.221.314,92
Não se aplica	R\$ 20.891.061,99
S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A.	R\$ 2.155.631,86
SINGULARE CTVM S.A.	R\$ 1.691,77
Total Geral	R\$ 178.296.830,25

1- Não se aplica refere-se à ativos enquadrados na CMN 4.963/21 Art.7º,IV

5. Política Anual de Investimentos

A tabela a seguir demonstra a execução e cumprimento da Política Anual de Investimentos do exercício 2024, a qual foi elaborada pelo Comitê de Investimentos, aprovada pelo Conselho de Administração e ratificada pelo Conselho Fiscal.

Renda Fixa

Artigo CMN 4.963	Tipo de Ativo	Aplicado R\$	% Carteira Olinprev	Limite Resolução	Mínimo	Objetivo	Máximo	Atual X Objetivo
Art. 7º, I, Alínea a	Títulos Públicos de emissão do TN	R\$ -	0,00%	100%	10%	20%	40%	Aumentar
Art. 7º, I, Alínea b	FI 100% títulos TN	R\$ 110.336.663,28	61,88%	100%	20%	43,99%	80%	Diminuir
Art. 7º, I, Alínea c	ETF - 100% Títulos Públicos	R\$ -	0,00%	100%	0%	0%	10%	Manter
Art. 7º, II	Operações compromissadas	R\$ -	0,00%	5%	0%	0%	0%	Manter
Art. 7º, III, Alínea a	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Geral	R\$ 43.737.053,00	24,53%	60%	10%	20%	40%	Diminuir
Art. 7º, III, Alínea b	ETF - Renda Fixa "Referenciado"	R\$ -	0,00%	60%	0%	0%	10%	Manter
Art. 7º, IV	Ativos de Renda Fixa Emitidos por Instituições Financeiras	R\$ 20.891.061,99	11,72%	20%	5%	12%	18%	Aumentar
Art. 7º, V, Alínea a	Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) - Cota Sênior	R\$ 1.691,77	0,00%	5%	0,01%	0,01%	1%	Aumentar
Art. 7º, V, Alínea b	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Crédito Privado	R\$ -	0,00%	5%	0%	0%	0%	Manter
Art. 7º, V, Alínea c	Fundos de debêntures de infraestrutura	R\$ -	0,00%	5%	0%	0%	0%	Manter
Subtotal Renda Fixa		R\$ 174.966.470,04	98,13%					

Renda Variável

Artigo CMN 4.963	Tipo de Ativo	Aplicado R\$	% Carteira Olinprev	Limite Resolução	Mínimo	Objetivo	Máximo	Atual X Objetivo
Art. 8º, I	Fundos de Investimento em Ações	R\$ 3.330.360,21	1,87%	30%	1%	4%	15%	Aumentar
Art. 8º, II	Fundos de Investimento em Índices de Mercado (ETF) - Renda Variável	R\$ -	0,00%	30%	0%	0%	5%	Manter
Subtotal Renda Variável		R\$ 3.330.360,21	1,87%					

Investimento Exterior

Artigo CMN 4.963	Tipo de Ativo	Aplicado R\$	% Carteira Olinprev	Limite Resolução	Mínimo	Objetivo	Máximo	Atual X Objetivo
Art. 9º, I	Fundos de Investimento em Renda Fixa - Dívida Externa	R\$ -	0,00%	10%	0%	0%	0%	Manter
Art. 9º, II	Fundos de Investimento - Investimento no Exterior	R\$ -	0,00%	10%	0%	0%	0%	Manter
Art. 9º, III	Fundos de Investimento em Ações - BDR Nível I	R\$ -	0,00%	10%	0%	0%	0%	Manter
Subtotal Investimento Exterior		R\$ -	0,00%					

Fundos Extruturados

Artigo CMN 4.963	Tipo de Ativo	Aplicado R\$	% Carteira Olinprev	Limite Resolução	Mínimo	Objetivo	Máximo	Atual X Objetivo
Art. 10º, I	Fundos de Investimento Multimercado (FIM)	R\$ -	0,00%	10%	0%	0%	0%	Manter
Art. 10º, II	Fundos de Investimento em Participações (FIP)	R\$ -	0,00%	5%	0%	0%	0%	Manter
Art. 10º, III	Fundo de Investimento em Ações - Mercado de Acesso	R\$ -	0,00%	5%	0%	0%	0%	Manter
Subtotal Fundos Extruturados		R\$ -	0,00%					

Fundos Imobiliários

Artigo CMN 4.963	Tipo de Ativo	Aplicado R\$	% Carteira Olinprev	Limite Resolução	Mínimo	Objetivo	Máximo	Atual X Objetivo
Art. 11	Fundos de Investimento Imobiliário (FII)	R\$ -	0,00%	5%	0%	0%	0%	Manter
Subtotal Fundos Imobiliários		R\$ -	0,00%					

Empréstimos Consignados

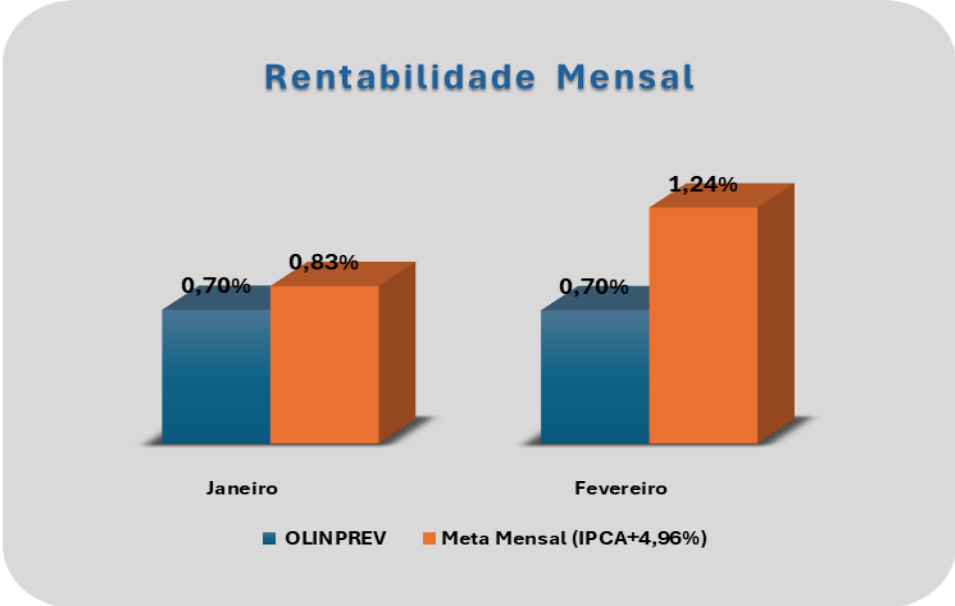
Artigo CMN 4.963	Tipo de Ativo	Aplicado R\$	% Carteira Olinprev	Limite Resolução	Mínimo	Objetivo	Máximo	Atual X Objetivo
Art. 12	Empréstimos Consignados	R\$ -	0,00%	5%	0%	0%	0%	Manter
Subtotal Empréstimos Consignados		R\$ -	0,00%					

Total de Recursos Aplicados		R\$ 178.296.830,25						
------------------------------------	--	---------------------------	--	--	--	--	--	--

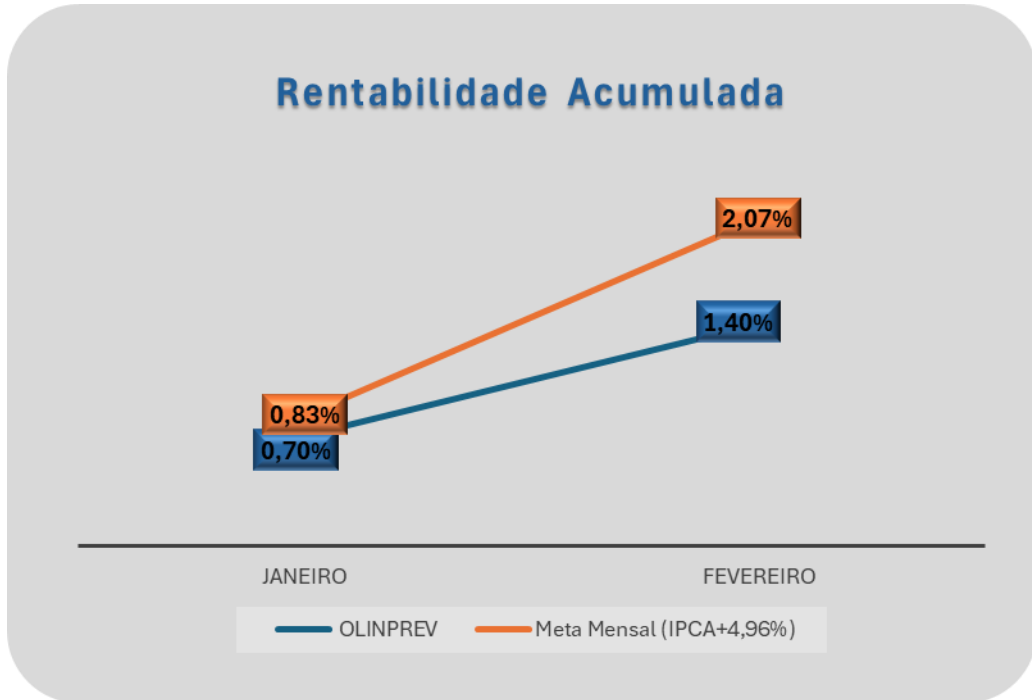
As proporções demonstram uma **carteira conservadora**, em linha com o cenário econômico de grande volatilidade e as obrigações do Instituto. A diversificação nos investimentos tenta evitar que a rentabilidade esteja exposta ao mesmo tipo de risco, mercado ou indexador, razão a qual segmenta-se dessa forma, visto que com uma diversificação, forma-se uma carteira de ativos com uma estratégia ancorada em diferentes indexadores justamente para proporcionar o equilíbrio e o balanceamento necessários à uma melhor e maior segurança, liquidez, o que mitigará o risco.

6. Rentabilidade do portfólio

No mês de fevereiro, o portfólio de investimentos do Instituto apresentou uma **rentabilidade de 0,70%**, enquanto a meta atuarial estabelecida para o período ficou em 1,24%. Ao analisarmos o desempenho acumulado no ano, observamos uma rentabilidade de 1,40%, em comparação com a meta acumulada no ano de 2,07%.



Meta atuarial é a rentabilidade mínima que um RPPS precisa auferir para que não haja perdas atuariais causadas pelo descasamento entre a hipótese utilizada (taxa de juros atuarial) e a rentabilidade alcançada. Para o exercício de 2024 a taxa de juros definida é de **IPCA + 4,96%**.



6.1. Rentabilidade dos ativos

Fundo Constituído	Ativo	Valor Aplicado	% PL do Olinprev	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano	Rentabilidade 12 meses	Rentabilidade 24 meses
CAPITALIZADO	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	R\$ 26.682.586,02	14,97%	0,51%	1,42%	12,14%	26,09%
CAPITALIZADO	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 24.162.127,62	13,55%	0,75%	1,58%	12,49%	26,67%
CAPITALIZADO	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 19.466.211,51	10,92%	0,74%	1,66%	12,54%	26,69%
CAPITALIZADO	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$ 18.910.664,93	10,61%	0,44%	1,17%	9,98%	22,02%
CAPITALIZADO	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 17.050.462,00	9,56%	0,82%	1,84%	13,25%	27,96%
CAPITALIZADO	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	R\$ 14.542.679,84	8,16%	0,56%	1,04%	15,14%	24,39%
CAPITALIZADO	BB PREVID RF IDKA 2 TP FI	R\$ 10.298.972,51	5,78%	0,44%	1,16%	9,78%	22,13%
CAPITALIZADO	BB PREVIDENCIARIO VERTICE RF TP 2030	R\$ 7.716.490,72	4,33%	0,60%	0,25%	14,01%	16,31%
CAPITALIZADO	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	R\$ 6.787.661,82	3,81%	0,77%	1,63%	14,98%	26,64%
CAPITALIZADO	LF BTG PACTUAL IPCA+6,56% a.a.	R\$ 5.280.625,56	2,96%	1,30%	2,44%	-	-
CAPITALIZADO	LF BTG PACTUAL IPCA+6,15% a.a.	R\$ 5.270.779,42	2,96%	1,28%	2,39%	-	-
CAPITALIZADO	LF BTG PACTUAL IPCA+6,73% a.a.	R\$ 5.176.601,35	2,90%	1,06%	2,24%	-	-
CAPITALIZADO	LF BTG PACTUAL IPCA+6,92% a.a.	R\$ 5.163.055,66	2,90%	0,95%	2,02%	-	-
CAPITALIZADO	BB PREVID RF IRF-M1 TP FIC FI	R\$ 4.416.474,34	2,48%	0,74%	1,61%	12,42%	26,44%
CAPITALIZADO	BNB SOBERANO FI RF	R\$ 2.155.631,86	1,21%	0,80%	1,77%	12,59%	27,17%
CAPITALIZADO	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 1.306.032,46	0,73%	-0,02%	-6,21%	6,33%	-12,85%
CAPITALIZADO	BB PREVID RF TP IPCA VI FI	R\$ 1.193.589,30	0,67%	0,73%	1,84%	10,15%	23,23%
CAPITALIZADO	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	R\$ 1.041.126,03	0,58%	2,81%	0,46%	17,30%	17,61%
CAPITALIZADO	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 560.183,20	0,31%	0,58%	-4,01%	16,96%	4,65%
CAPITALIZADO	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	R\$ 423.018,52	0,24%	-0,07%	-6,31%	5,47%	-14,31%
CAPITALIZADO	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	R\$ 390.750,18	0,22%	0,49%	-0,99%	17,97%	23,40%
CAPITALIZADO	BB PREVID RF IMAB 5+ TP FI	R\$ 247.943,03	0,14%	0,49%	-1,03%	17,79%	23,14%
FINANCEIRO	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 46.305,71	0,03%	0,75%	1,58%	12,49%	26,67%
FINANCEIRO	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.004,98	0,00%	0,82%	1,84%	13,25%	27,96%
CAPITALIZADO	FIDC DUNAS LP	R\$ 1.691,77	0,00%	101,49%	9,55%	231,86%	936,95%
FINANCEIRO	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 1.159,91	0,00%	0,74%	1,66%	12,54%	26,69%

6.2. Histórico de Rentabilidade Olinprev

ANO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	RENT. ANUAL	ACUMULADO
2018	0,38%	-1,00%	0,48%	0,33%	-0,71%	0,47%	1,11%	0,19%	0,83%	2,05%	0,48%	1,06%	5,78%	5,78%
2019	1,34%	0,46%	0,55%	0,89%	0,98%	1,19%	0,92%	0,35%	1,00%	0,97%	0,20%	0,95%	10,25%	16,62%
2020	0,44%	0,19%	-1,01%	0,51%	1,15%	0,86%	0,69%	0,19%	0,12%	0,11%	0,88%	1,01%	5,24%	22,73%
2021	0%	-0,30%	0,12%	0,62%	0,64%	0,10%	0,10%	0,17%	0,51%	-0,89%	1,43%	0,76%	3,29%	26,77%
2022	0,48%	0,90%	1,74%	0,83%	0,91%	0,39%	0,61%	0,83%	0,91%	1,41%	-0,16%	0,88%	10,16%	39,65%
2023	1,12%	0,98%	1,40%	0,93%	1,22%	1,41%	1,03%	0,64%	0,49%	0,34%	1,50%	1,20%	12,96%	57,76%
2024	0,70%	0,70%											1,40%	59,97%

7. Análise de Risco

Investir sempre envolve uma dose de incerteza. O risco de um investimento é a medida dessa incerteza, ou seja, **a probabilidade de o retorno ser diferente do esperado**. Nos fundos de investimento, essa incerteza se manifesta principalmente nos ativos que compõem a carteira do fundo.

O risco de mercado decorre das oscilações nos preços dos ativos no portfólio do fundo. Como esses ativos são avaliados pelo valor de mercado,

maiores oscilações significam maior volatilidade no valor das cotas, tornando difícil prever o valor de resgate ou venda. Este risco pode ser mitigado por meio de diversificação, mas ele é sempre presente em ambientes com taxas de juros e preços de ações em constante mudança.

O risco de crédito está associado à possibilidade de inadimplência por parte do emissor do título adquirido pelo fundo. Quando um fundo compra um título, ele está efetivamente emprestando dinheiro a uma entidade, assumindo o risco de que esta não pague na data de vencimento ou não honre os juros acordados. Este risco é especialmente relevante em períodos de instabilidade econômica.

O risco de liquidez tem duas facetas: dos ativos e das cotas. No caso dos ativos, refere-se à dificuldade do administrador em vender ativos para satisfazer pedidos de resgate. Quanto às cotas, particularmente em fundos fechados, o investidor pode encontrar dificuldade em vender suas cotas por um valor razoável em um prazo curto, especialmente se precisar de recursos imediatos. Já em fundos abertos, é importante estar atento às condições de resgate estabelecidas no regulamento.

7.1. Volatilidade

A volatilidade é uma medida estatística de dispersão dos retornos (desvio padrão) usada para quantificar o risco associado a um ativo, refletindo a intensidade e a frequência de suas oscilações de preço ao longo de um período específico. Altas volatilidades indicam grandes variações de preço, sugerindo maior risco, mas também maiores chances de lucro no curto prazo. Ativos com baixa volatilidade são mais estáveis e menos arriscados.

Fundo Constituído	CNPJ	Ativo	Valor aplicado	% Olinprev	Volatilidade diária	Volatilidade mês	Volatilidade anualizada
CAPITALIZADO	32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	R\$ 26.682.586,02	14,97%	0,05%	0,29%	0,79%
CAPITALIZADO	08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 24.162.127,62	13,55%	0,03%	0,15%	0,41%
CAPITALIZADO	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 19.466.211,51	10,92%	0,03%	0,14%	0,41%
CAPITALIZADO	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$ 18.910.664,93	10,61%	0,15%	0,76%	2,42%
CAPITALIZADO	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 17.050.462,00	9,56%	0,01%	0,13%	0,09%
CAPITALIZADO	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	R\$ 14.542.679,84	8,16%	0,20%	0,89%	3,10%
CAPITALIZADO	13.322.205/0001-35	BB PREVID RF IDKA 2 TP FI	R\$ 10.298.972,51	5,78%	0,15%	0,76%	2,37%
CAPITALIZADO	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIARIO VERTICE RF TP 2030	R\$ 7.716.490,72	4,33%	0,34%	1,35%	5,46%
CAPITALIZADO	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	R\$ 6.787.661,82	3,81%	0,12%	0,44%	1,89%
CAPITALIZADO	11.328.882/0001-35	BB PREVID RF IRF-M1 TP FIC FI	R\$ 4.416.474,34	2,48%	0,03%	0,14%	0,41%
CAPITALIZADO	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO FI RF	R\$ 2.155.631,86	1,21%	0,01%	0,12%	0,08%
CAPITALIZADO	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 1.306.032,46	0,73%	1,33%	6,83%	21,12%
CAPITALIZADO	19.523.306/0001-50	BB PREVID RF TP IPCA VI FI	R\$ 1.193.589,30	0,67%	0,11%	0,65%	1,77%
CAPITALIZADO	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	R\$ 1.041.126,03	0,58%	1,13%	5,96%	17,89%
CAPITALIZADO	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 560.183,20	0,31%	1,16%	5,53%	18,39%
CAPITALIZADO	42.318.981/0001-60	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	R\$ 423.018,52	0,24%	1,33%	6,67%	21,12%
CAPITALIZADO	14.437.684/0001-06	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	R\$ 390.750,18	0,22%	0,47%	2,09%	7,54%
CAPITALIZADO	13.327.340/0001-73	BB PREVID RF IMAB 5+ TP FI	R\$ 247.943,03	0,14%	0,47%	2,08%	7,50%
FINANCEIRO	08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 46.305,71	0,03%	0,03%	0,15%	0,41%
FINANCEIRO	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.004,98	0,00%	0,01%	0,13%	0,09%
FINANCEIRO	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 1.159,91	0,00%	0,03%	0,14%	0,41%

7.2. Value at Risk (VaR)

O Value at Risk (VaR) é um indicador que quantifica a perda potencial máxima de um investimento em um determinado período definido, com um nível específico de confiança. Por meio de cálculos estatísticos, o VaR mede o risco financeiro de um ou mais ativos ao longo de determinado período de análise, fornecendo uma estimativa clara do risco envolvido.

Para a presente análise de risco, foi utilizado a metodologia do VaR Paramétrico, no período diário e mensal e nível de confiança de 95%. Desse modo, avalia-se que existe 95% de chance do investimento não cair mais do que valor encontrado na tabela acima.

Fundo Constituído	CNPJ	Ativo	Valor aplicado	% Olinprev	VaR 95% diário	VaR 95% mensal
CAPITALIZADO	32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	R\$ 26.682.586,02	14,97%	-0,04%	0,50%
CAPITALIZADO	08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 24.162.127,62	13,55%	0,00%	0,74%
CAPITALIZADO	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 19.466.211,51	10,92%	0,00%	0,74%
CAPITALIZADO	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$ 18.910.664,93	10,61%	-0,21%	-0,41%
CAPITALIZADO	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 17.050.462,00	9,56%	0,04%	0,82%
CAPITALIZADO	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	R\$ 14.542.679,84	8,16%	-0,28%	-0,55%
CAPITALIZADO	13.322.205/0001-35	BB PREVID RF IDKA 2 TP FI	R\$ 10.298.972,51	5,78%	-0,21%	-0,40%
CAPITALIZADO	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIARIO VERTICE RF TP 2030	R\$ 7.716.490,72	4,33%	-0,53%	-1,50%
CAPITALIZADO	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	R\$ 6.787.661,82	3,81%	-0,15%	0,25%
CAPITALIZADO	11.328.882/0001-35	BB PREVID RF IRF-M1 TP FIC FI	R\$ 4.416.474,34	2,48%	0,00%	0,74%
CAPITALIZADO	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO FI RF	R\$ 2.155.631,86	1,21%	0,04%	0,80%
CAPITALIZADO	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 1.306.032,46	0,73%	-2,19%	-11,57%
CAPITALIZADO	19.523.306/0001-50	BB PREVID RF TP IPCA VI FI	R\$ 1.193.589,30	0,67%	-0,14%	-0,19%
CAPITALIZADO	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	R\$ 1.041.126,03	0,58%	-1,81%	-9,03%
CAPITALIZADO	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 560.183,20	0,31%	-1,88%	-8,78%
CAPITALIZADO	42.318.981/0001-60	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	R\$ 423.018,52	0,24%	-2,19%	-11,32%
CAPITALIZADO	14.437.684/0001-06	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	R\$ 390.750,18	0,22%	-0,74%	-2,56%
CAPITALIZADO	13.327.340/0001-73	BB PREVID RF IMAB 5+ TP FI	R\$ 247.943,03	0,14%	-0,74%	-2,57%
FINANCEIRO	08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 46.305,71	0,03%	0,00%	0,74%
FINANCEIRO	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.004,98	0,00%	0,04%	0,82%
FINANCEIRO	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 1.159,91	0,00%	0,00%	0,74%

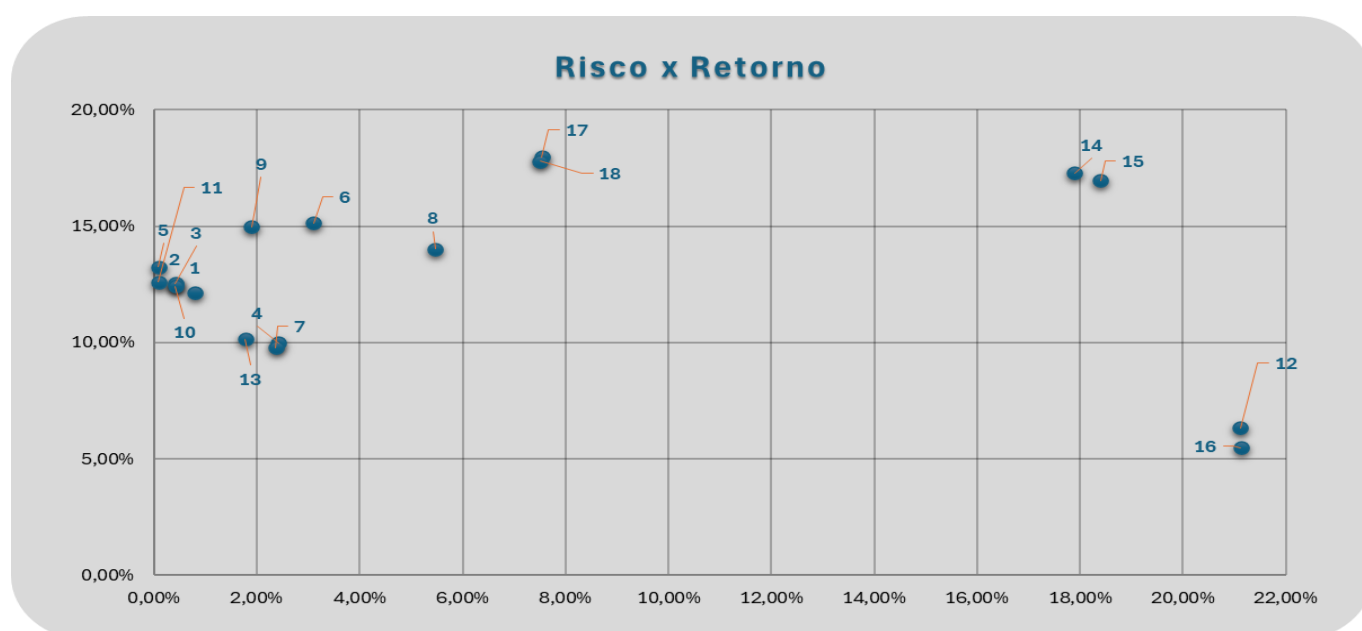
7.3. Índice Sharpe

O Índice de Sharpe é uma métrica que avalia a relação entre o retorno de um investimento e o risco envolvido, tornando-se uma ferramenta fundamental para analisar fundos de investimento. Ele calcula a diferença entre o retorno do fundo e uma taxa de referência livre de risco (CDI), dividida pelo desvio padrão, que representa a volatilidade. Assim, um Índice de Sharpe mais alto indica que o fundo oferece um melhor equilíbrio entre risco e retorno.

Fundo Constituído	CNPJ	Ativo	Valor aplicado	% Olinprev	Retorno Mês	Sharpe (CDI) mês	Retorno 12 meses	Sharpe (CDI) 12 meses
CAPITALIZADO	32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	R\$ 26.682.586,02	14,97%	0,51%	-1,02	12,14%	-0,75
CAPITALIZADO	08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 24.162.127,62	13,55%	0,75%	-0,37	12,49%	-0,57
CAPITALIZADO	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 19.466.211,51	10,92%	0,74%	-0,40	12,54%	-0,46
CAPITALIZADO	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$ 18.910.664,93	10,61%	0,44%	-0,47	9,98%	-1,15
CAPITALIZADO	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 17.050.462,00	9,56%	0,82%	0,20	13,25%	5,78
CAPITALIZADO	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	R\$ 14.542.679,84	8,16%	0,56%	-0,27	15,14%	0,80
CAPITALIZADO	13.322.205/0001-35	BB PREVID RF IDKA 2 TP FI	R\$ 10.298.972,51	5,78%	0,44%	-0,47	9,78%	-1,27
CAPITALIZADO	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIARIO VERTICE RF TP 2030	R\$ 7.716.490,72	4,33%	0,60%	-0,15	14,01%	0,24
CAPITALIZADO	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	R\$ 6.787.661,82	3,81%	0,77%	-0,06	14,98%	1,23
CAPITALIZADO	11.328.882/0001-35	BB PREVID RF IRF-M1 TP FIC FI	R\$ 4.416.474,34	2,48%	0,74%	-0,41	12,42%	-0,72
CAPITALIZADO	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO FI RF	R\$ 2.155.631,86	1,21%	0,80%	-0,02	12,59%	-1,60
CAPITALIZADO	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 1.306.032,46	0,73%	-0,02%	-0,12	6,33%	-0,31
CAPITALIZADO	19.523.306/0001-50	BB PREVID RF TP IPCA VI FI	R\$ 1.193.589,30	0,67%	0,73%	-0,11	10,15%	-1,51
CAPITALIZADO	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	R\$ 1.041.126,03	0,58%	2,81%	0,34	17,30%	0,26
CAPITALIZADO	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 560.183,20	0,31%	0,58%	-0,04	16,96%	0,24
CAPITALIZADO	42.318.981/0001-60	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	R\$ 423.018,52	0,24%	-0,07%	-0,13	5,47%	-0,35
CAPITALIZADO	14.437.684/0001-06	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	R\$ 390.750,18	0,22%	0,49%	-0,15	17,97%	0,71
CAPITALIZADO	13.327.340/0001-73	BB PREVID RF IMAB 5+ TP FI	R\$ 247.943,03	0,14%	0,49%	-0,15	17,79%	0,69
FINANCEIRO	08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 46.305,71	0,03%	0,75%	-0,37	12,49%	-0,57
FINANCEIRO	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.004,98	0,00%	0,82%	0,20	13,25%	5,78
FINANCEIRO	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 1.159,91	0,00%	0,74%	-0,40	12,54%	-0,46

7.4. Risco Retorno

O gráfico de dispersão é uma ferramenta visual que mostra a relação entre risco e retorno em investimentos ao longo de um período de 12 meses. Cada ponto no gráfico representa um investimento ou fundo, com o eixo horizontal indicando o risco (como a volatilidade) e o eixo vertical mostrando o retorno. Geralmente, investimentos mais arriscados (à direita) tendem a oferecer retornos mais altos, mas nem sempre é assim. O gráfico de dispersão é uma ferramenta útil para comparar o desempenho de diferentes fundos ou investimentos, ajudando a tomar decisões informadas sobre como equilibrar risco e retorno em uma carteira de investimentos.



Legenda	ATIVO	Volatilidade anualizada	Retorno 12 meses
1	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,79%	12,14%
2	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	0,41%	12,49%
3	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	0,41%	12,54%
4	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	2,42%	9,98%
5	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	0,09%	13,25%
6	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	3,10%	15,14%
7	BB PREVID RF IDKA 2 TP FI	2,37%	9,78%
8	BB PREVIDENCIARIO VERTICE RF TP 2030	5,46%	14,01%
9	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	1,89%	14,98%
10	BB PREVID RF IRF-M1 TP FIC FI	0,41%	12,42%
11	BNB SOBERANO FI RF	0,08%	12,59%
12	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	21,12%	6,33%
13	BB PREVID RF TP IPCA VI FI	1,77%	10,15%
14	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	17,89%	17,30%
15	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	18,39%	16,96%
16	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	21,12%	5,47%
17	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	7,54%	17,97%
18	BB PREVID RF IMAB 5+ TP FI	7,50%	17,79%

7.5. Indicadores qualitativos

Além da análise quantitativa de indicadores estatísticos, são utilizados indicadores qualitativos que fornecem uma visão abrangente sobre características-chave dos fundos de investimento, oferecendo informações importantes que vão além do simples desempenho financeiro. Estes indicadores ajudam a entender aspectos como o risco associado ao administrador, taxas aplicadas, referências de desempenho e condições para resgates. Vamos analisar alguns dos principais elementos abordados nesse item do relatório de investimentos:

Risco do Administrador: Este indicador reflete o nível de risco associado ao administrador do fundo. Informações sobre esse risco são registradas na Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Benchmark do Fundo: O benchmark é o índice ou referência contra o qual o desempenho do fundo é medido. Escolher um benchmark apropriado é crucial para avaliar se o fundo está entregando resultados consistentes e dentro do esperado para sua categoria.

Taxa de Administração Anual: Essa taxa corresponde ao percentual cobrado pelo administrador do fundo para gerenciar os investimentos. É um custo permanente para o investidor e pode impactar significativamente os retornos ao longo do tempo.

Taxa de Performance: Além da taxa de administração, alguns fundos também cobram uma taxa de performance, que é aplicada sobre o percentual que o fundo supera a rentabilidade do benchmark estabelecido. Conhecer essa taxa é importante para entender o custo total associado ao desempenho superior.

Carência para Resgates: Especifica o tempo mínimo que o ativo deve permanecer antes de poder resgatar suas cotas sem penalidades.

Quantidade de Dias para Liquidação do Resgate: Este item indica o tempo necessário para processar um pedido de resgate e disponibilizar os recursos em conta corrente.

Fundo Constituído	CNPJ	Ativo	Valor aplicado	% Olinprev	Benchmark	Risco CVM	Taxa de Administração (Anual - %)	Taxa Performance	Carência	Prazo de liquidação de resgate (Dias)
CAPITALIZADO	32.972.942/0001-28	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	R\$ 26.682.586,02	14,97%	CDI	1	0,50%	20%	Não há	1
CAPITALIZADO	08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 24.162.127,62	13,55%	IRF-M 1	1	0,18%	Não há.	Não há	0
CAPITALIZADO	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 19.466.211,51	10,92%	IRF-M 1	2	0,20%	Não há.	Não há	0
CAPITALIZADO	14.386.926/0001-71	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$ 18.910.664,93	10,61%	IDKA IPCA 2A	3	0,20%	Não há.	Não há	0
CAPITALIZADO	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 17.050.462,00	9,56%	CDI	1	0,20%	Não há.	Não há	0
CAPITALIZADO	21.838.150/0001-49	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	R\$ 14.542.679,84	8,16%	IPCA	2	0,40%	Não há.	Não há	1
CAPITALIZADO	13.322.205/0001-35	BB PREVID RF IDKA 2 TP FI	R\$ 10.298.972,51	5,78%	IDKA IPCA 2A	3	0,20%	Não há.	Não há	1
CAPITALIZADO	46.134.117/0001-69	BB PREVIDENCIARIO VERTICE RF TP 2030	R\$ 7.716.490,72	4,33%	IPCA + 5%	3	0,20%	Não há.	15/08/2030	0
CAPITALIZADO	35.292.588/0001-89	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	R\$ 6.787.661,82	3,81%	CDI	3	0,50%	Não há.	Não há	3
CAPITALIZADO	11.328.882/0001-35	BB PREVID RF IRF-M1 TP FIC FI	R\$ 4.416.474,34	2,48%	IRF-M 1	2	0,00%	Não há.	Não há	0
CAPITALIZADO	30.568.193/0001-42	BNB SOBERANO FI RF	R\$ 2.155.631,86	1,21%	CDI	1	0,20%	Não há	Não há	0
CAPITALIZADO	23.731.629/0001-07	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 1.306.032,46	0,73%	IBOVESPA	5	2,00%	20%	Não há	23
CAPITALIZADO	19.523.306/0001-50	BB PREVID RF TP IPCA VI FI	R\$ 1.193.589,30	0,67%	IPCA + 6%	3	0,20%	Não há.	15/08/2024	0
CAPITALIZADO	24.571.992/0001-75	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	R\$ 1.041.126,03	0,58%	IBOVESPA	5	1,90%	20%	Não há	23
CAPITALIZADO	29.258.294/0001-38	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 560.183,20	0,31%	IBOVESPA	4	2,00%	20%	Não há	32
CAPITALIZADO	42.318.981/0001-60	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	R\$ 423.018,52	0,24%	IBOVESPA	5	2,50%	20%	Não há	23
CAPITALIZADO	14.437.684/0001-06	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	R\$ 390.750,18	0,22%	IMA-B 5+	4	0,18%	Não há.	Não há	2
CAPITALIZADO	13.327.340/0001-73	BB PREVID RF IMAB 5+ TP FI	R\$ 247.943,03	0,14%	IMA-B 5+	4	0,20%	Não há.	Não há	2
FINANCEIRO	08.703.063/0001-16	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 46.305,71	0,03%	IRF-M 1	1	0,18%	Não há.	Não há	0
FINANCEIRO	03.737.206/0001-97	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.004,98	0,00%	CDI	1	0,20%	Não há.	Não há	0
FINANCEIRO	10.740.670/0001-06	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 1.159,91	0,00%	IRF-M 1	2	0,20%	Não há.	Não há	0

8. Análise de Enquadramento

Com relação ao enquadramento, os recursos do OLINPREV estão corretamente distribuídos conforme os artigos da Resolução CMN nº 4.963/2021. Os investimentos também estão distribuídos em atendimento aos limites estabelecidos na Política de Investimentos elaborada pelo Comitê de Investimentos, aprovada pelo Conselho Deliberativo e ratificada pelo Conselho Fiscal. O controle desse risco é feito por meio do acompanhamento dos relatórios de investimentos e a mudança de posição se fará de forma a minimizar perdas de rentabilidade.

Fundo Constituído	Ativo	Valor Aplicado	Art. 18	Art. 19	Gestor	Art. 20	Segmentos
CAPITALIZADO	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	R\$ 26.682.586,02	14,97%	1,11%	ITAÚ ASSET MANAGEMENT	0,00303%	Art. 7º, III, a
CAPITALIZADO	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 24.162.127,62	13,55%	4,62%	ITAÚ ASSET MANAGEMENT	0,00274%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 19.466.211,51	10,92%	0,22%	CAIXA DTVM	0,00381%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$ 18.910.664,93	10,61%	0,37%	CAIXA DTVM	0,00371%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 17.050.462,00	9,56%	0,10%	CAIXA DTVM	0,00334%	Art. 7º, III, a
CAPITALIZADO	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	R\$ 14.542.679,84	8,16%	0,61%	ITAÚ ASSET MANAGEMENT	0,00165%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	BB PREVID RF IDKA 2 TP FI	R\$ 10.298.972,51	5,78%	0,17%	BB ASSET MANAGEMENT	0,00066%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	BB PREVIDENCIARIO VERTICE RF TP 2030	R\$ 7.716.490,72	4,33%	0,83%	BB ASSET MANAGEMENT	0,00049%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	R\$ 6.787.661,82	3,81%	0,10%	BB ASSET MANAGEMENT	0,00044%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	BB PREVID RF IRF-M1 TP FIC FI	R\$ 4.416.474,34	2,48%	0,05%	BB ASSET MANAGEMENT	0,00028%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	BNB SOBERANO FI RF	R\$ 2.155.631,86	1,21%	0,06%	BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	0,01630%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	R\$ 1.306.032,46	0,73%	0,72%	ITAÚ ASSET MANAGEMENT	0,00015%	Art. 8º, I
CAPITALIZADO	BB PREVID RF TP IPCA VI FI	R\$ 1.193.589,30	0,67%	1,13%	BB ASSET MANAGEMENT	0,00008%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	R\$ 1.041.126,03	0,58%	0,08%	ITAÚ ASSET MANAGEMENT	0,00020%	Art. 8º, I
CAPITALIZADO	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	R\$ 560.183,20	0,31%	0,07%	BB ASSET MANAGEMENT	0,00004%	Art. 8º, I
CAPITALIZADO	ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	R\$ 423.018,52	0,24%	0,29%	ITAÚ ASSET MANAGEMENT	0,00005%	Art. 8º, I
CAPITALIZADO	ITAÚ RF IMAB5+ FIC FI	R\$ 390.750,18	0,22%	0,10%	ITAÚ ASSET MANAGEMENT	0,00003%	Art. 7º, I, b
CAPITALIZADO	BB PREVID RF IMAB 5+ TP FI	R\$ 247.943,03	0,14%	0,02%	BB ASSET MANAGEMENT	0,00003%	Art. 7º, I, b
FINANCEIRO	ITAÚ INSTITUCIONAL RF IRF-M1 FI	R\$ 46.305,71	0,03%	0,01%	ITAÚ ASSET MANAGEMENT	0,00036%	Art. 7º, I, b
FINANCEIRO	FI CAIXA BRASIL RF REFERENCIADO DI LP	R\$ 4.004,98	0,00%	0,00%	CAIXA DTVM	0,00000%	Art. 7º, III, a
CAPITALIZADO	FIDC DUNAS LP	R\$ 1.691,77	0,00%	12,10%	QLZ ASSET	0,00000%	Art. 7º, V, a
FINANCEIRO	FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF	R\$ 1.159,91	0,00%	0,00%	CAIXA DTVM	0,00000%	Art. 7º, I, b

Art. 18: As aplicações em cotas de um mesmo fundo de investimento, fundo de investimento em cotas de fundos de investimento ou fundo de índice não podem, direta ou indiretamente, exceder a 20% (vinte por cento) das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social.

Art. 19: O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em um mesmo fundo de investimento deverá representar, no máximo, 15% (quinze por cento) do patrimônio líquido do fundo.

§ 1º O limite de que trata o caput será de até 5% (cinco por cento) do patrimônio líquido dos fundos de investimento de que trata o inciso V do art. 7º (FIDC ou FI Debênture).

Art. 20: 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 Comissão de Valores Mobiliários em regulamentação específica.

8.1. FIDC DUNAS

Como demonstrado acima, observa-se que a aplicação no FIDC DUNAS (CNPJ: 13.633.964/0001-19) atualmente corresponde a 12,10% do patrimônio líquido do fundo de investimentos, dessa forma apresenta-se acima do limite estabelecido no §1º do art. 19 da Resolução CMN nº 4.963/2021. Todavia, é salutar ressaltar que as aplicações foram realizadas consoante as Resoluções CMN nº 3.922/2010 e nº 4.392/2014, em que o percentual máximo permitido era de até 15% do patrimônio Líquido do Fundo.

Dessa forma, conforme art. 152 da Portaria MTP nº 1.467/2022, caracteriza-se como desenquadramento passivo, decorrente da entrada em vigor de alterações da resolução CMN. Além do que, em 2017 houve alteração do regulamento do FIDC o qual passou a operar na forma de condomínio fechado, não possibilitando a realização do resgate das cotas.

Por fim, é importante mencionar que foram tomadas as medidas cabíveis nas esferas jurídicas e administrativas para reaver o valor investido em processos específicos. O Instituto está acompanhando de perto a tramitação desse processo e aguarda os desdobramentos legais para buscar a recuperação total do investimento.

Movimentações

Data	Operação	Valor	APR
09/09/2016	Aplicação	-R\$ 1.500.000,00	141/2016
11/11/2016	Aplicação	-R\$ 1.000.000,00	176/2016
16/06/2017	Aplicação	-R\$ 500.000,00	074/2016
14/09/2017	Aplicação	-R\$ 1.000.000,00	122/2017
31/01/2018	Amortização	R\$ 363.083,75	
28/02/2018	Amortização	R\$ 242.055,82	
29/03/2018	Amortização	R\$ 86.643,62	
30/04/2018	Amortização	R\$ 15.617,06	
30/05/2018	Amortização	R\$ 16.320,57	
02/07/2018	Amortização	R\$ 32.918,50	
01/08/2018	Amortização	R\$ 32.475,81	
03/09/2018	Amortização	R\$ 17.094,28	
05/10/2018	Amortização	R\$ 21.058,86	
08/11/2018	Amortização	R\$ 24.922,45	
05/12/2018	Amortização	R\$ 11.366,53	
09/01/2019	Amortização	R\$ 14.529,94	
07/02/2019	Amortização	R\$ 21.047,77	
11/03/2019	Amortização	R\$ 18.484,46	
05/04/2019	Amortização	R\$ 2.842,83	
08/05/2019	Amortização	R\$ 17.160,13	
10/06/2019	Amortização	R\$ 10.724,41	
05/07/2019	Amortização	R\$ 3.510,24	
05/08/2019	Amortização	R\$ 4.864,93	
06/09/2019	Amortização	R\$ 5.224,66	
07/10/2019	Amortização	R\$ 5.908,00	
08/11/2019	Amortização	R\$ 4.835,40	
04/02/2021	Amortização	R\$ 3.915,54	
04/03/2022	Amortização	R\$ 9.440,18	
02/10/2023	Amortização	R\$ 18.105,78	
Total		-R\$ 2.995.848,48	

9. Consolidado do Ano

Os investimentos do OLINPREV alcançaram um retorno total de **R\$2.445.377,11** ao longo desse ano. Para fornecer um entendimento detalhado desse desempenho, a tabela a seguir apresenta uma visão consolidada dos resultados mensais de cada fundo gerido pelo OLINPREV. Esta tabela permite

visualizar a evolução dos retornos ao longo do ano e entender como cada fundo contribuiu para o resultado global.

Consolidado 2024 - Fundo Constituído: CAPITALIZADO							
Mês	Aplicação	Resgate	Rendimento	Patrimônio Aplicado	Saldo Conta Corrente (Disponibilidades)	Patrimônio Total	
Janeiro	R\$ 917.265,05	R\$ 74.340,84	R\$ 1.203.940,72	R\$ 174.606.206,63	R\$ -	R\$ 174.606.206,63	
Fevereiro	R\$ 2.722.638,58	R\$ 296.326,85	R\$ 1.212.841,29	R\$ 178.245.359,65	R\$ -	R\$ 178.245.359,65	

Consolidado 2024 - Fundo Constituído: FINANCEIRO							
Mês	Aplicação	Resgate	Rendimento	Patrimônio Aplicado	Saldo Conta Corrente (Disponibilidades)	Patrimônio Total	
Janeiro	R\$ 1.587.427,25	R\$ 1.575.245,77	R\$ 5.099,69	R\$ 28.543,45	R\$ 17.312,25	R\$ 45.855,70	
Fevereiro	R\$ 2.913.512,75	R\$ 2.896.688,93	R\$ 23.495,41	R\$ 51.470,60	R\$ 300,00	R\$ 51.770,60	

Olinda, PE – 19 de março de 2024

PAULO BELDEL FILHO
Diretor de Investimentos

CLAUDIA TABOSA
Diretora Presidente

ROBERTO DA ROCHA
Diretor Vice-Presidente

GUSTAVO TENÓRIO
Membro Comitê de Investimentos

CAMILA FREITA
Membro Comitê de Investimentos

ELÁDIO BARROS
Membro Comitê de Investimentos