

# Carteira de Investimentos 2024

CONSOLIDADO  
IPREVILLE – JOINVILLE

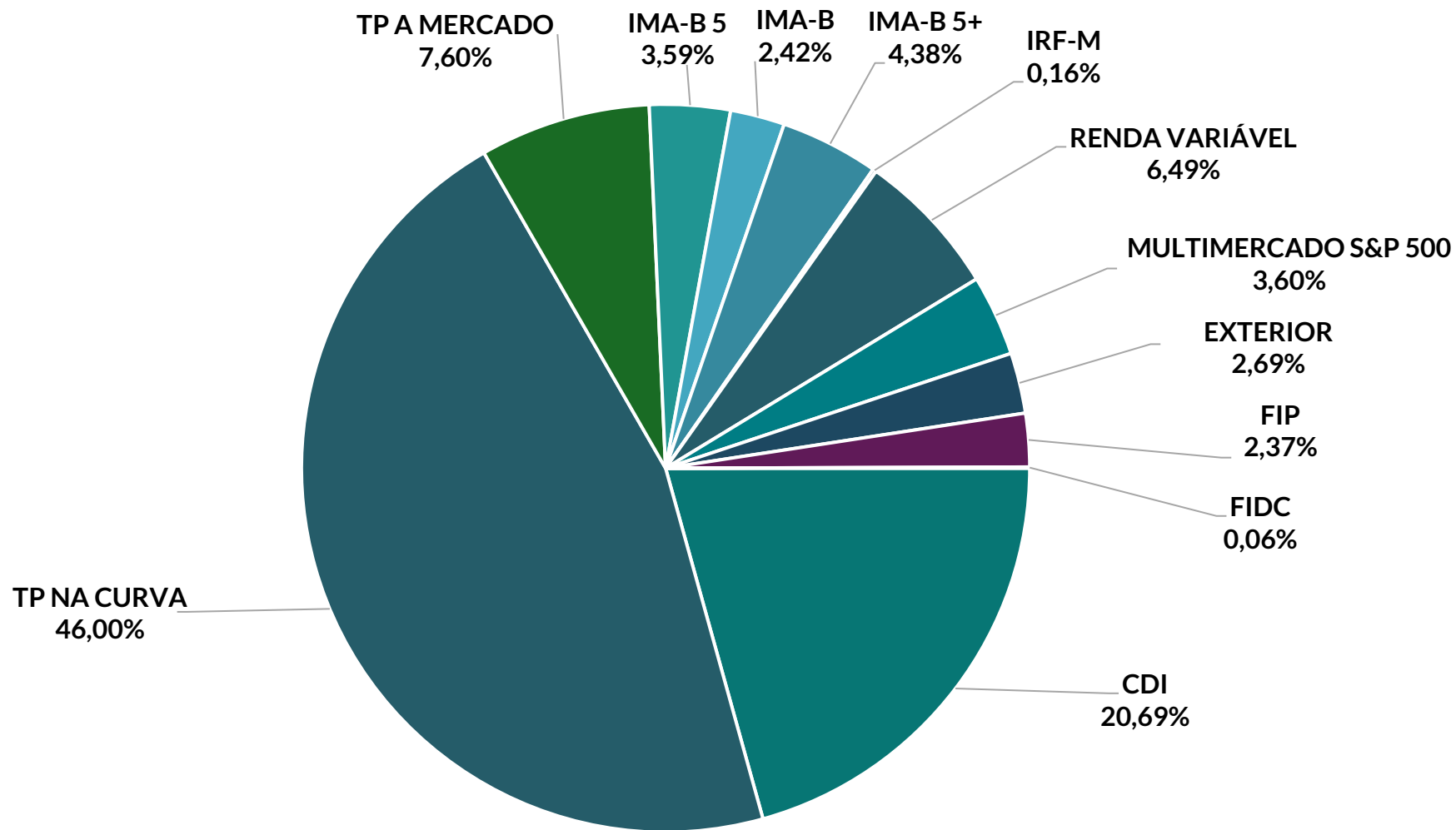
Eduardo Barão | [eduardo@smiconsult.com.br](mailto:eduardo@smiconsult.com.br)



**DISCLAIMER**

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. **Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.**

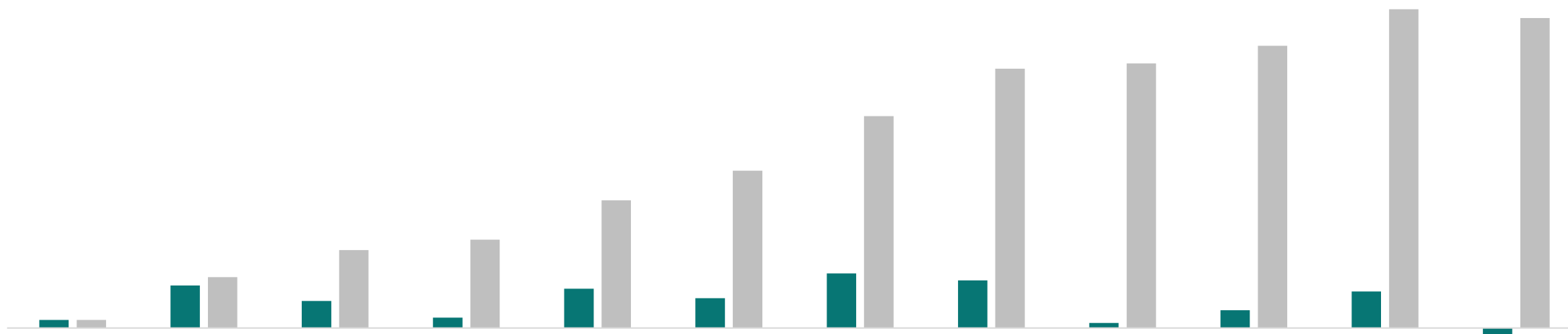
# Alocação por Benchmark



**DISCLAIMER**

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

# Retorno Financeiro Acumulado e PL



	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
■ Retorno Mensal	7.773.455,83	40.576.250,19	25.825.982,90	9.913.354,16	37.384.415,85	28.373.412,00	51.883.441,16	45.275.780,46	4.879.650,76	16.918.606,95	34.704.791,06	-8.342.801,61
■ Retorno Acumulado	7.773.455,83	48.349.706,02	74.175.688,92	84.089.043,08	121.473.458,93	149.846.870,93	201.730.312,09	247.006.092,55	251.885.743,31	268.804.350,26	303.509.141,32	295.166.339,71

O patrimônio líquido do IPREVILLE fechou o ano de 2024 em **R\$ 4.037.414.643,80.**



**DISCLAIMER**

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

# Rentabilidade da Carteira e Meta Atuarial

RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,09% A.A.)							
MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,20	0,99	0,97	0,47	21	21	44
Fevereiro	1,07	1,23	0,80	0,64	87	133	167
Março	0,67	0,61	0,83	0,52	111	81	129
Abril	0,25	0,79	0,89	(0,22)	32	29	-116
Maiο	0,97	0,88	0,83	0,95	111	116	103
Junho	0,72	0,67	0,79	0,05	109	92	1.539
Julho	1,32	0,68	0,91	1,36	196	146	97
Agosto	1,14	0,27	0,87	0,79	415	131	143
Setembro	0,12	0,90	0,83	0,34	13	14	36
Outubro	0,42	1,03	0,93	0,38	40	45	109
Novembro	0,86	0,75	0,79	0,32	116	109	270
Dezembro	(0,20)	0,90	0,93	(0,59)	-23	-22	34
<b>TOTAL</b>	<b>7,81</b>	<b>10,10</b>	<b>10,87</b>	<b>5,10</b>	<b>77</b>	<b>72</b>	<b>153</b>



#### DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

# Gestão de Risco

## MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

	MEDIDA	12 MESES
Janeiro/2024	Volatilidade Anualizada	2,1441
	VaR (95%)	3,5275
Dezembro/2024	Volatilidade Anualizada	1,7368
	VaR (95%)	2,8573

Na Gestão de Risco da Política de Investimentos de 2024 do IPREVILLE, ficaram estabelecidos os limites máximos de Volatilidade Anualizada e VaR, de 6,0% e 9,0% respectivamente.

# Enquadramento em Relação à Resolução 4.963/2021 e a PI 2024

POR SEGMENTO						
ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO		% LIMITE PI 2024	
7, I	2.630.605.664,27	65,59	100,0	✓	100,0	✓
7, I, a	2.162.352.640,29	53,91	100,0	✓	100,0	✓
7, I, b	468.253.023,98	11,68	100,0	✓	100,0	✓
7, I, c	-	0,00	100,0	✓	100,0	✓
7, II	-	0,00	5,0	✓	5,0	✓
7, III	722.119.009,90	18,00	75,0	✓	75,0	✓
7, III, a	722.119.009,90	18,00	75,0	✓	75,0	✓
7, III, b	-	0,00	75,0	✓	75,0	✓
7, IV	-	0,00	20,0	✓	20,0	✓
7, V	42.691.538,28	1,06	30,0	✓	30,0	✓
7, V, a	2.293.454,09	0,06	15,0	✓	15,0	✓
7, V, b	40.398.084,19	1,01	15,0	✓	15,0	✓
7, V, c	-	0,00	15,0	✓	15,0	✓
<b>ART. 7</b>	<b>3.395.416.212,45</b>	<b>84,66</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>	<b>100,0</b>	<b>✓</b>
8, I	262.995.559,94	6,56	45,0	✓	45,0	✓
8, II	-	0,00	45,0	✓	45,0	✓
<b>ART. 8</b>	<b>262.995.559,94</b>	<b>6,56</b>	<b>45,0</b>	<b>✓</b>	<b>45,0</b>	<b>✓</b>

POR SEGMENTO						
ENQUADRAMENTO	SALDO EM R\$	% CARTEIRA	% LIMITE RESOLUÇÃO		% LIMITE PI 2024	
9, I	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
9, II	110.053.225,10	2,74	10,0	✓	10,0	✓
9, III	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
<b>ART. 9</b>	<b>110.053.225,10</b>	<b>2,74</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>
10, I	147.131.396,34	3,67	15,0	✓	15,0	✓
10, II	95.074.312,35	2,37	10,0	✓	10,0	✓
10, III	-	0,00	10,0	✓	10,0	✓
<b>ART. 10</b>	<b>242.205.708,69</b>	<b>6,04</b>	<b>20,0</b>	<b>✓</b>	<b>20,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 11</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>	<b>15,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 12</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>	<b>10,0</b>	<b>✓</b>
<b>ART. 8, 10 E 11</b>	<b>505.201.268,63</b>	<b>12,60</b>	<b>50,0</b>	<b>✓</b>	<b>50,0</b>	<b>✓</b>
<b>PATRIMÔNIO INVESTIDO</b>	<b>4.010.670.706,18</b>					

## PRÓ GESTÃO

O IPREVILLE comprovou adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à Secretaria de Previdência, ao NÍVEL III de aderência na forma por ela estabelecidos.

## PARECER SOBRE ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA

- ✓ Enquadrada em relação à Resolução CMN 4.963/2021.
- ✓ Enquadrada em relação à Política de Investimento vigente.

# Carteira de Investimentos 2024

GESTÃO PRÓPRIA  
IPREVILLE – JOINVILLE

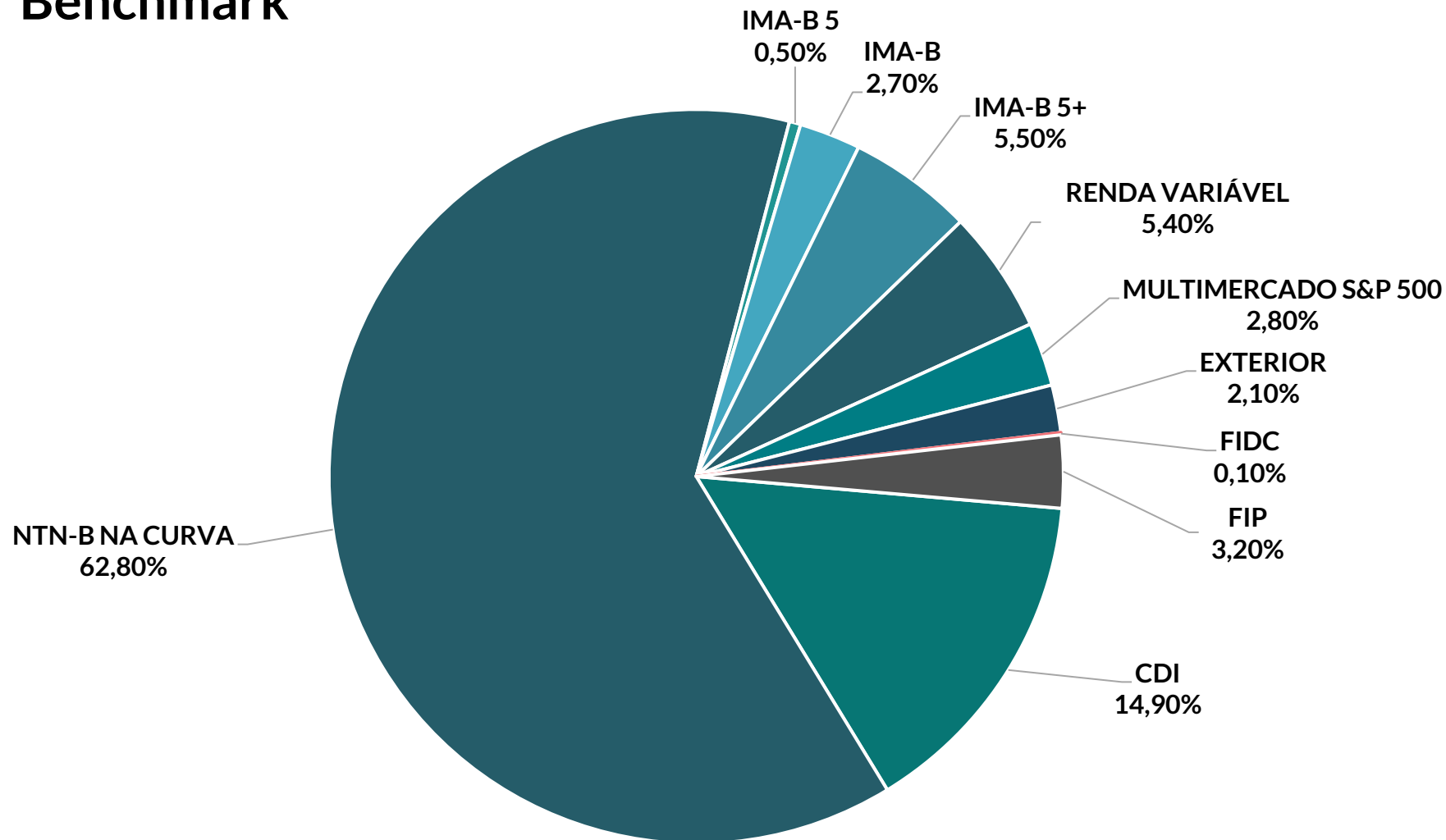
Eduardo Barão | [eduardo@smiconsult.com.br](mailto:eduardo@smiconsult.com.br)



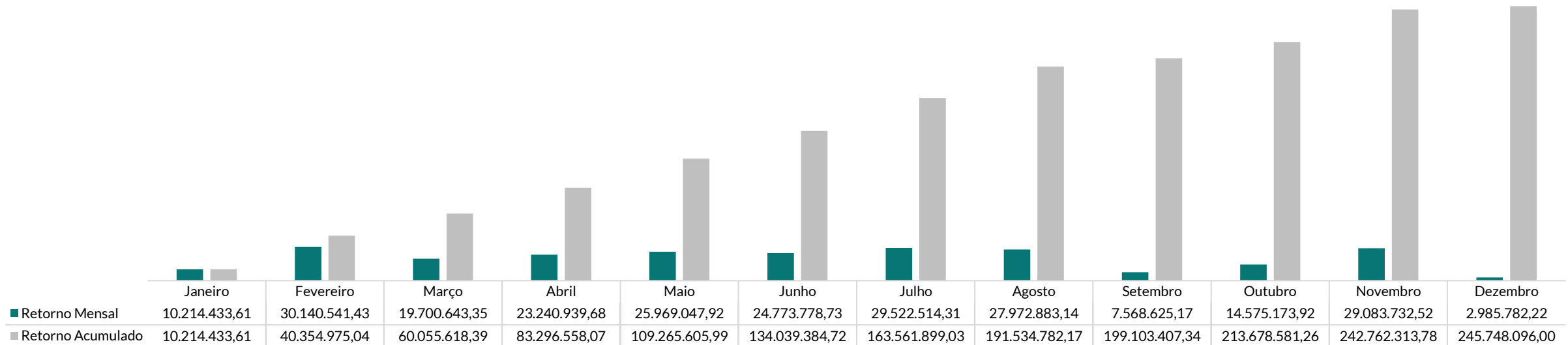
**DISCLAIMER**

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. **Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.**

# Alocação por Benchmark



# Retorno Financeiro Acumulado e PL



O patrimônio líquido do IPREVILLE fechou o ano de 2024 em **R\$ 2.954.537.654,02.**



**DISCLAIMER**

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

# Rentabilidade da Carteira e Meta Atuarial

RENTABILIDADE DA CARTEIRA, INDICADORES E META ATUARIAL (INPC + 5,09% A.A.)							
MÊS	CARTEIRA	META	CDI	IMA-G	% META	% CDI	% IMA-G
Janeiro	0,40	0,99	0,97	0,47	41	42	86
Fevereiro	1,18	1,23	0,80	0,64	96	147	184
Março	0,76	0,61	0,83	0,52	126	91	146
Abril	0,89	0,79	0,89	(0,22)	113	100	-404
Maiο	0,99	0,88	0,83	0,95	113	118	104
Junho	0,93	0,67	0,79	0,05	139	118	1.972
Julho	1,10	0,68	0,91	1,36	163	121	81
Agosto	1,03	0,27	0,87	0,79	375	118	130
Setembro	0,27	0,90	0,83	0,34	30	32	78
Outubro	0,52	1,03	0,93	0,38	50	56	136
Novembro	1,02	0,75	0,79	0,32	137	129	319
Dezembro	0,10	0,90	0,93	(0,59)	11	11	-17
<b>TOTAL</b>	<b>9,56</b>	<b>10,10</b>	<b>10,87</b>	<b>5,10</b>	<b>95</b>	<b>88</b>	<b>188</b>



## DISCLAIMER

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.

# Rentabilidade da Carteira por Segmento e Meta Atuarial

Período	Meta	CARTEIRA	RF	TP Curva	MM	FIDC	RV	FIP	FII	IE
31/01/2024	0,99	0,40	-0,17	1,05	1,68	0,73	-4,21	-0,05	0,00	3,99
29/02/2024	1,23	1,18	0,64	1,02	5,69	0,99	0,82	2,33	0,00	6,41
28/03/2024	0,61	0,76	0,32	1,02	3,41	0,33	-0,47	-0,34	0,00	2,99
30/04/2024	0,79	0,89	-0,51	0,71	-3,81	0,33	-2,31	31,93	0,00	-0,40
31/05/2024	0,88	0,99	1,09	0,89	5,07	0,60	-0,33	-0,14	0,00	2,24
28/06/2024	0,67	0,93	-0,30	0,85	3,93	0,70	4,63	0,02	0,00	9,85
31/07/2024	0,68	1,10	1,73	0,79	1,38	-0,73	2,06	0,02	0,00	0,27
30/08/2024	0,27	1,03	0,88	0,72	2,48	3,12	4,05	0,03	0,00	4,33
30/09/2024	0,90	0,27	0,04	0,68	2,34	0,33	-1,76	-2,30	0,00	0,01
31/10/2024	1,03	0,52	0,01	1,05	-0,34	-3,85	0,98	-6,17	0,00	5,45
29/11/2024	0,75	1,01	0,43	0,86	6,02	0,52	0,80	-0,21	0,00	9,07
31/12/2024	0,90	0,10	-0,97	1,02	-1,84	0,22	-1,37	-4,59	0,00	0,48
<b>Acumulado</b>	<b>10,10</b>	<b>9,56</b>	<b>3,20</b>	<b>11,20</b>	<b>28,72</b>	<b>3,20</b>	<b>2,56</b>	<b>17,29</b>	<b>0,00</b>	<b>54,11</b>

# Gestão de Risco

## MEDIDAS DE RISCO E DESEMPENHO DA CARTEIRA (%)

	MEDIDA	12 MESES
Janeiro/2024	Volatilidade Anualizada	1,9189
	VaR (95%)	3,1573
Dezembro/2024	Volatilidade Anualizada	1,5136
	VaR (95%)	2,4902

Na Gestão de Risco da Política de Investimentos de 2024 do IPREVILLE, ficaram estabelecidos os limites máximos de Volatilidade Anualizada e VaR, de 6,0% e 9,0% respectivamente.

Equipe | SMI Consultoria

Arthur Silva, CEA  
[arthur@smiconsult.com.br](mailto:arthur@smiconsult.com.br)

Eduardo Barão, CPA  
[eduardo@smiconsult.com.br](mailto:eduardo@smiconsult.com.br)

Ernesto Meyer  
[ernesto@smiconsult.com.br](mailto:ernesto@smiconsult.com.br)

Igor Almeida, MSc  
[igor@smiconsult.com.br](mailto:igor@smiconsult.com.br)

Rafael Demeneghi, CEA, CGA, CFP  
[rafael@smiconsult.com.br](mailto:rafael@smiconsult.com.br)



---

**DISCLAIMER**

Esta apresentação foi elaborada pela SMI Consultoria de Investimentos, para uso exclusivo dos seus clientes, não podendo ser reproduzida ou distribuída por este a qualquer pessoa ou instituição sem a expressa autorização da SMI Consultoria de Investimentos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. **Para demais informações, por favor, ligue para (48) 3027 5200.**

## RENDIMENTOS HISTÓRICOS

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2024	0,21	1,07	0,67	0,25	0,97	0,72	1,32	1,14	0,12	0,42	0,86	-0,20	7,81
Meta - INPC + 5,09% a.a.	0,99	1,23	0,61	0,79	0,88	0,67	0,68	0,27	0,90	1,03	0,75	0,90	10,10
diferença p.p.	-0,78	-0,16	0,07	-0,53	0,09	0,06	0,65	0,86	-0,78	-0,61	0,11	-1,10	-2,29
2023	0,98	0,40	1,41	1,28	1,73	1,86	1,04	-0,06	-0,20	-0,19	2,53	2,09	13,59
Meta - INPC + 4,94% a.a.	0,86	1,18	1,05	0,93	0,76	0,30	0,31	0,60	0,51	0,52	0,50	0,95	8,83
diferença p.p.	0,11	-0,78	0,36	0,34	0,97	1,56	0,73	-0,66	-0,71	-0,71	2,02	1,13	4,76
2022	-0,59	0,47	2,10	-0,29	0,93	-0,65	0,71	0,83	0,40	1,52	-0,06	0,04	5,51
Meta - INPC + 4,81% a.a.	1,06	1,40	2,11	1,44	0,84	1,01	-0,21	0,08	0,07	0,86	0,77	1,08	11,03
diferença p.p.	-1,66	-0,93	-0,01	-1,72	0,09	-1,67	0,92	0,75	0,32	0,66	-0,84	-1,04	-5,51
2021	-0,94	-1,25	0,01	0,86	1,14	0,32	-0,45	-0,91	-0,63	-1,82	1,97	0,88	-0,87
Meta - INPC + 5,39% a.a.	0,71	1,26	1,30	0,82	1,40	1,04	1,46	1,32	1,64	1,60	1,28	1,17	16,10
diferença p.p.	-1,65	-2,51	-1,29	0,04	-0,26	-0,72	-1,91	-2,23	-2,27	-3,43	0,69	-0,29	-16,97
2020	0,33	0,04	-6,82	1,73	1,73	1,95	3,64	-1,58	-1,43	-0,06	2,28	4,27	5,73
Meta - INPC + 5,86% a.a.	0,67	0,65	0,66	0,24	0,22	0,78	0,92	0,84	1,35	1,37	1,43	1,94	11,63
diferença p.p.	-0,34	-0,61	-7,48	1,49	1,50	1,17	2,72	-2,41	-2,78	-1,43	0,85	2,33	-5,89

## PERFORMANCE

Performance	Qtd.	Perc. %
Meses acima da Meta	27	45,00
Meses abaixo da Meta	33	55,00

Indicador	Rent. %	Período
Maior rentabilidade da Carteira	4,27	dez-20
Menor rentabilidade da Carteira	-6,82	mar-20

## RENTABILIDADE E RISCO

Período	Carteira	Meta	Dif. p.p.	Vol. Anual.
03 Meses	1,08	2,67	-1,59	1,85
06 Meses	3,70	4,54	-0,84	1,76
09 Meses	5,73	6,95	-1,22	1,67
12 Meses	7,81	9,96	-2,15	1,61
24 Meses	22,46	19,67	2,80	2,11
36 Meses	29,21	32,86	-3,65	2,73
48 Meses	28,08	54,25	-26,17	3,33
60 Meses	35,43	72,18	-36,76	5,99