

# 2024

## Relatório Mensal

### Maio

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.364.275,77	1,68%	5.636.977.789,94	0,10%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.076.751,06	0,34%	4.952.904.793,10	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	589.580,29	0,19%	195.411.208,96	0,30%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.887.184,51	8,76%	3.171.778.339,95	0,88%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.404.031,33	1,70%	24.149.089,52	22,38%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.039.874,64	7,87%	3.654.669.122,10	0,69%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.771.004,51	3,38%	582.688.100,64	1,85%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.149.389,05	1,30%	4.696.964.699,86	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.491.507,29	2,67%	7.617.915.472,63	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.555.041,55	0,49%	4.414.746.482,17	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.550.421,80	6,45%	8.395.304.184,88	0,24%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.726.303,34	1,80%	525.313.131,48	1,09%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	50.924.972,54	16,00%	17.741.520.962,30	0,29%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	432.202,38	0,14%	524.533.393,89	0,08%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	45.592.130,61	14,32%	11.765.933.444,23	0,39%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	31.295.803,21	9,83%	15.967.251.260,95	0,20%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	27.093.366,43	8,51%	1.232.978.407,41	2,20%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.296.375,75	0,41%	730.564.070,51	0,18%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	933.857,28	0,29%	693.988.875,88	0,13%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.001.650,17	2,51%	653.465.942,04	1,22%	8º I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	9.889.419,69	3,11%	697.387.504,79	1,42%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	16.243.324,80	5,10%	489.323.342,99	3,32%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.123.131,81	1,30%	390.587.356,18	1,06%	8º I
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.264.007,23	0,40%	41.135.597,94	3,07%	8º I
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.283.711,60	1,03%	198.655.150,74	1,65%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	584.154,40	0,18%	584.100.512,96	0,10%	9º III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	162.738,50	0,05%	169.205.456,33	0,10%	9º III

**Investimentos**

\$ 318.369.437,46

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 107.801,31

**Total Carteira**

\$ 318.477.238,77

**Governança (Pró Gestão)**
[!\[\]\(6a9b39b98eb945faa14c645ec99e4eaa\_img.jpg\)](#)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	346.677,92	0,11%	2.462.872.316,84	0,01%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	296.548,00	0,09%	170.145.900,00	0,17%	11º

---

**Investimentos**

 318.369.437,46

---

**Disponibilidades Financeiras**

 107.801,31

---

**Total Carteira**

 318.477.238,77

---

**Governança (Pró Gestão)**

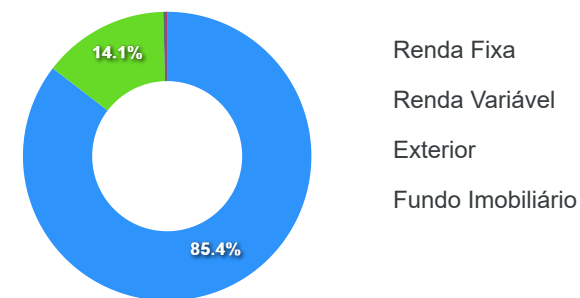


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	36,61% 116.605.365,14	63,39% 201.871.873,63
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	48,78% 155.338.475,17	11,22% 35.747.868,09
8º I - Fundos de Ações	30,00%	14,14% 45.035.478,33	15,86% 50.507.693,30
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,34% 1.093.570,82	9,66% 30.754.153,06
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,09% 296.548,00	4,91% 15.627.313,94

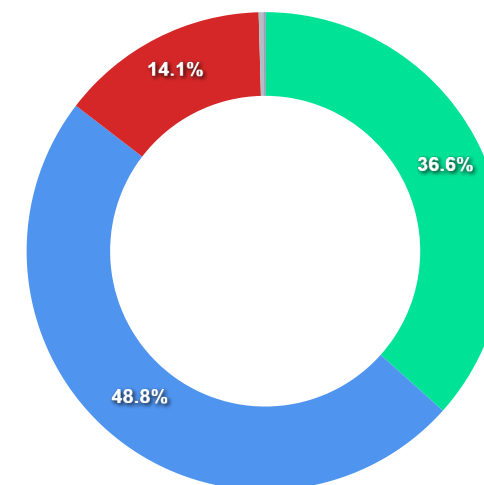
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



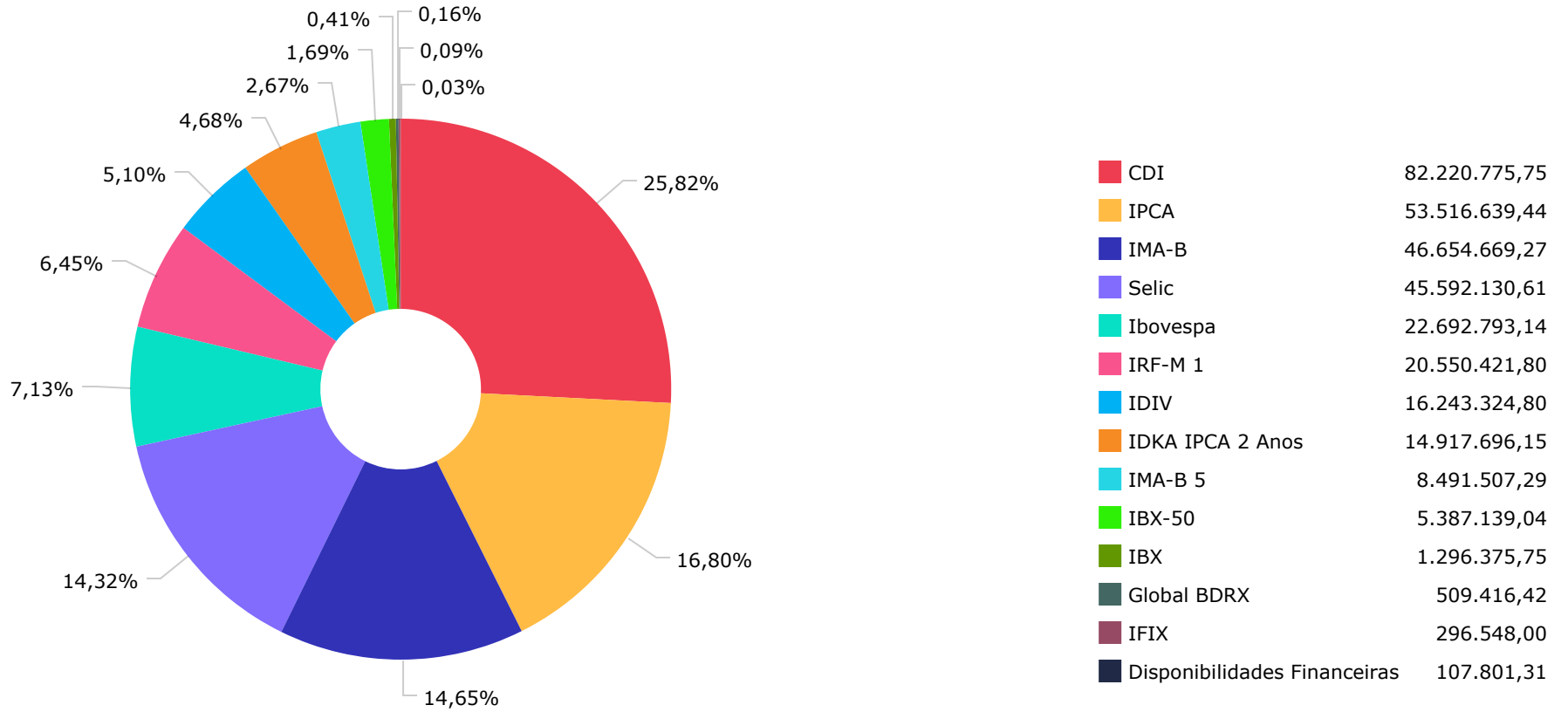
Artigos



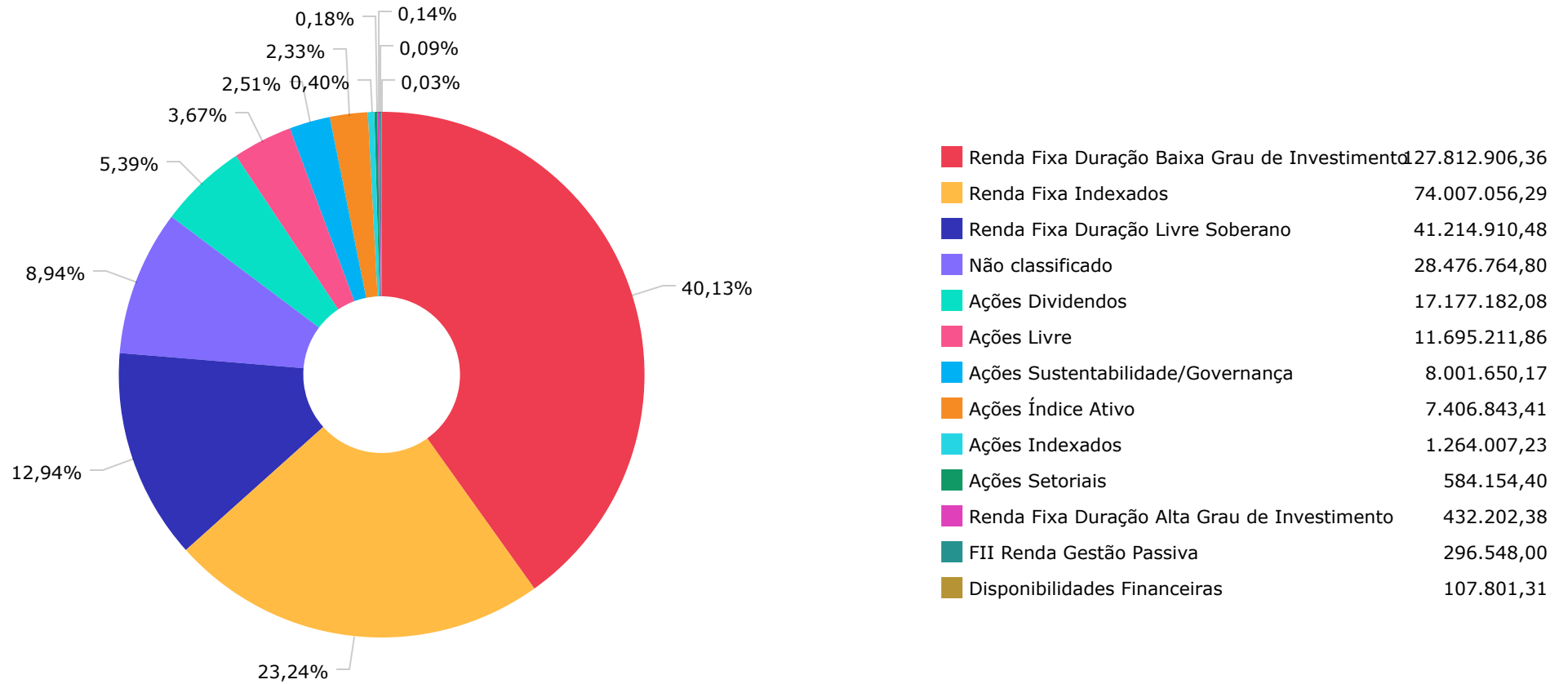
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	318.477.238,77	8° I - Fundos de Ações	14,14%	0,00%	18,00%	30,00%	50.507.693,30
7° I b - FI 100% Títulos TN	36,61%	0,00%	50,00%	100,00%	201.871.873,63	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	95.543.171,63
7° III a - FI Referenciados RF	48,78%	0,00%	25,00%	60,00%	35.747.868,09	9° III - Ações - BDR Nível I	0,34%	0,00%	2,00%	10,00%	30.754.153,06
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	63.695.447,75	11° - Fundos Imobiliários	0,09%	0,00%	1,00%	5,00%	15.627.313,94
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	15.923.861,94						

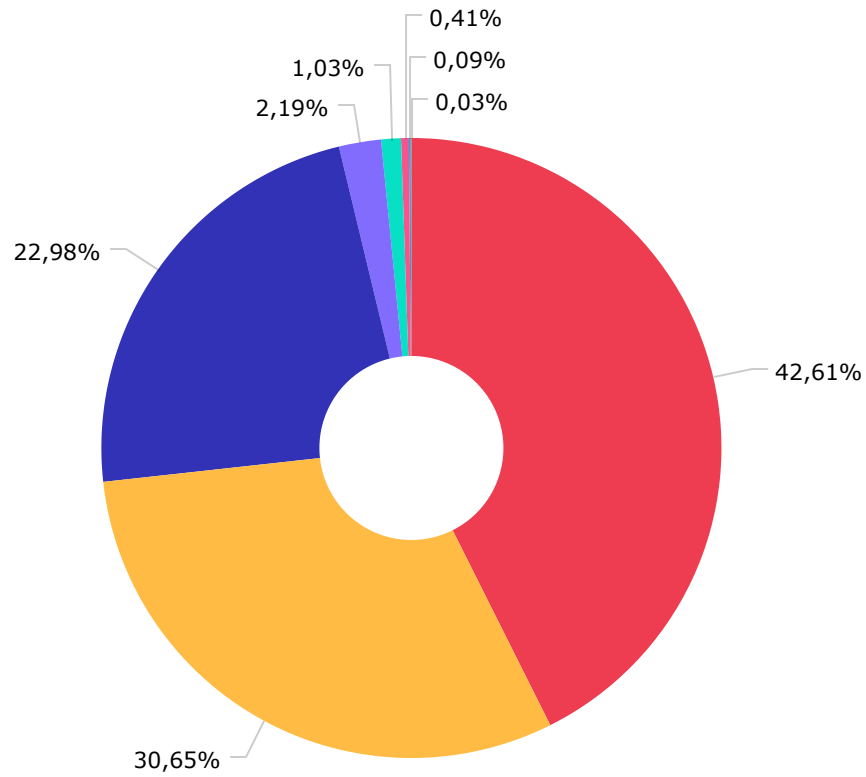
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>0,83</b>	<b>4,40</b>	<b>2,58</b>	<b>5,33</b>	<b>12,01</b>	<b>27,10</b>		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,84	4,51	2,62	5,47	12,52	27,70	0,03	0,05
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,83	4,42	2,59	5,36	12,04	27,13	0,02	0,04
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>7,32</b>	<b>25,07</b>	<b>12,29</b>	<b>28,62</b>	<b>37,90</b>	<b>58,29</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,78	23,76	11,38	26,96	35,62	54,35	4,53	9,54
BRANCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,94	19,10	9,29	22,50	29,56	41,84	4,31	9,08
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>-3,04</b>	<b>-9,01</b>	<b>-5,37</b>	<b>-4,11</b>	<b>12,70</b>	<b>9,65</b>		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,78	19,02	5,54	23,41	41,18	63,31	5,91	12,44
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-2,91	-8,37	-4,84	-3,31	12,61	6,80	4,56	9,61
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-2,78	-6,87	-7,56	0,72	9,44	13,03	7,20	15,17
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	-3,97	-11,65	-7,39	-6,25	6,34	4,96	5,76	12,13
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-3,43	-13,97	-9,72	-9,15	5,29	-8,25	4,79	10,10
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>-3,18</b>	<b>-8,57</b>	<b>-5,17</b>	<b>-3,56</b>	<b>13,24</b>	<b>8,19</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-3,56	-6,16	-4,74	-1,24	7,57	-0,30	5,64	11,89
<b>IBX-50 - BENCHMARK</b>	<b>-3,11</b>	<b>-7,63</b>	<b>-4,50</b>	<b>-2,72</b>	<b>14,94</b>	<b>9,84</b>		
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	-3,03	-8,02	-4,79	-3,19	13,66	7,44	4,59	9,67
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-3,52	-8,82	-5,65	-3,49	10,23	3,09	4,27	9,00
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>-0,99</b>	<b>-5,29</b>	<b>-2,73</b>	<b>1,24</b>	<b>19,55</b>	<b>18,54</b>		
BRANCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,74	-9,67	-7,12	-4,69	9,99	7,89	4,78	10,08
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>1,07</b>	<b>3,03</b>	<b>1,78</b>	<b>4,53</b>	<b>9,23</b>	<b>18,78</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81	4,27	2,50	5,18	11,67	25,38	0,00	0,01

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03	2,75	1,56	4,20	8,99	18,09	0,66	1,39
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05	2,85	1,67	4,31	8,93	18,31	0,58	1,23
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>1,33</b>	<b>-0,13</b>	<b>-0,23</b>	<b>2,62</b>	<b>6,56</b>	<b>17,72</b>		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,30	-0,22	-0,32	2,54	6,45	17,32	1,33	2,80
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,30	-0,23	-0,30	2,49	6,35	17,30	1,28	2,70
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1,30	-0,25	-0,30	2,47	6,30	17,13	1,29	2,71
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31	-0,24	-0,29	2,49	6,25	17,16	1,28	2,70
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,30	-0,27	-0,31	2,45	6,23	16,98	1,28	2,70
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,27	-0,35	-0,41	2,35	6,00	16,86	1,32	2,77
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>1,05</b>	<b>2,92</b>	<b>1,62</b>	<b>4,42</b>	<b>8,94</b>	<b>19,23</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03	2,83	1,56	4,31	8,70	18,94	0,55	1,15
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,46</b>	<b>2,27</b>	<b>1,00</b>	<b>2,84</b>	<b>3,93</b>	<b>8,02</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89	4,55	2,64	5,53	11,20		0,65	1,37
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89	4,51	2,62	5,48	11,10	19,57	0,65	1,37
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88	4,50	2,60	5,46	11,06	20,55	0,65	1,37
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>0,78</b>	<b>3,85</b>	<b>2,21</b>	<b>4,80</b>	<b>11,56</b>	<b>26,65</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,76	3,85	2,16	4,77	11,40	26,22	0,18	0,37
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>0,83</b>	<b>4,40</b>	<b>2,58</b>	<b>5,33</b>	<b>12,00</b>	<b>27,10</b>		
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	4,81	2,76	5,79	13,05	28,67	0,03	0,07
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>0,02</b>	<b>2,14</b>	<b>0,66</b>	<b>6,48</b>	<b>12,24</b>	<b>19,92</b>		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	-4,28	-8,22	-6,95	-6,87	5,95	9,03	4,02	8,48

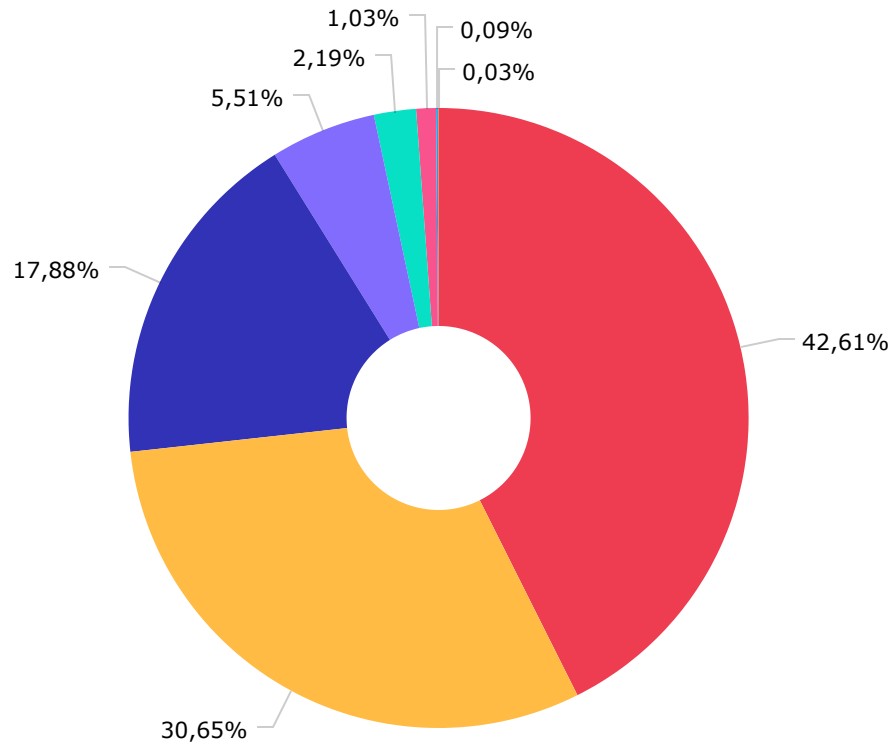








BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	135.695.751,68
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	97.605.339,06
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	73.201.400,80
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	6.990.310,57
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.283.711,60
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.296.375,75
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	296.548,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	107.801,31



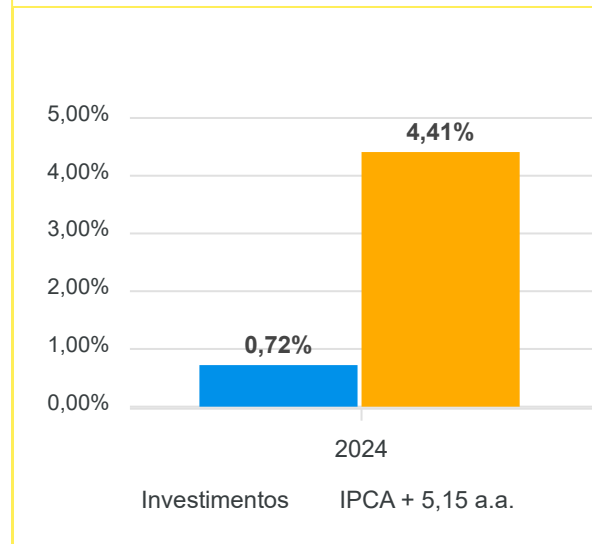
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	135.695.751,68
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	97.605.339,06
BANCO BRADESCO S.A.	56.958.076,00
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	17.539.700,55
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	6.990.310,57
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	3.283.711,60
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	296.548,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	107.801,31

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	314.542.672,76	1.569.386,66	2.265.000,00	312.545.527,97	-1.301.531,45	-1.301.531,45	-0,41% ▼	-0,41%	0,86%	0,86%	-47,67%	1,42%
Fevereiro	312.545.527,97	3.948.924,16	3.130.947,83	315.760.870,89	2.397.366,59	1.095.835,14	0,77% ▲	0,35%	1,21%	2,08%	16,83%	1,42%
Março	315.760.870,89	2.913.771,29	2.090.000,00	317.650.198,95	1.065.556,77	2.161.391,91	0,34% ▲	0,69%	0,56%	2,66%	25,94%	1,24%
Abril	317.650.198,95	73.372.078,00	74.210.000,00	315.978.306,68	-833.970,27	1.327.421,64	-0,26% ▼	0,42%	0,82%	3,50%	12,00%	1,30%
Mai	315.978.306,68	3.455.461,68	2.020.000,00	318.369.437,46	955.669,10	2.283.090,74	0,30% ▲	0,72%	0,88%	4,41%	16,33%	1,06%

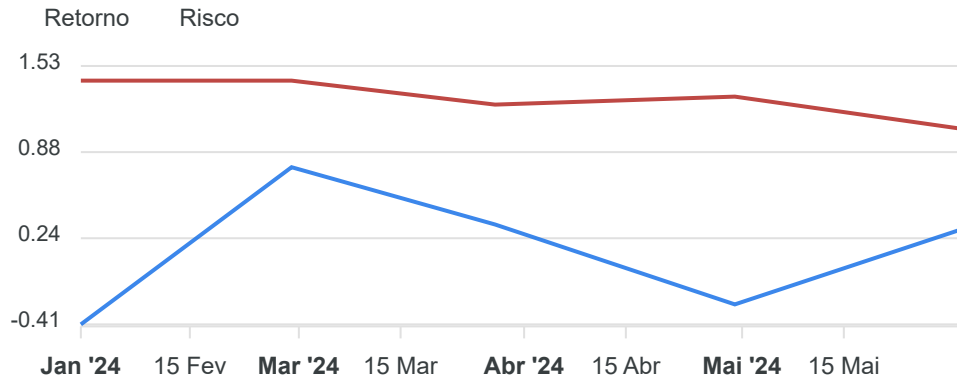
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.161.391,91	0,69%	2,66%

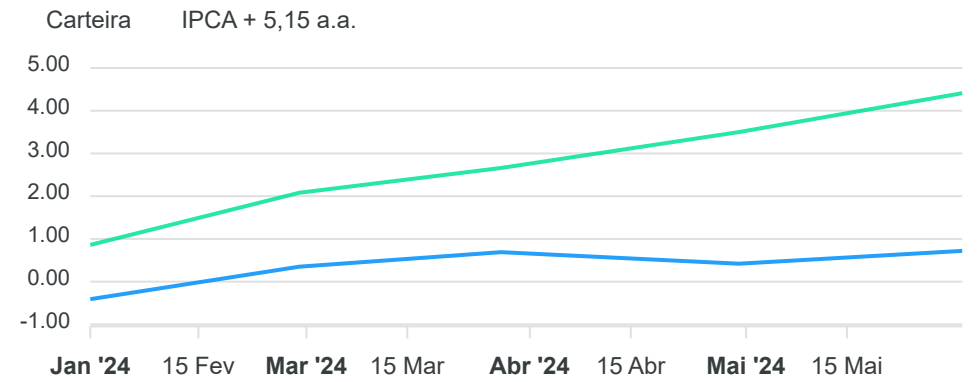
**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**



**Gráfico Risco x Retorno**

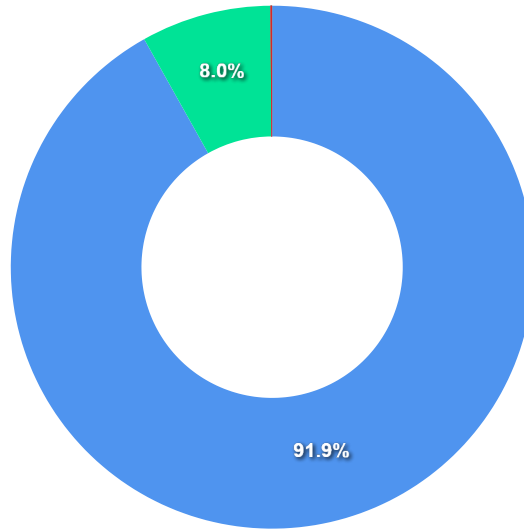


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/05/2024**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	292.551.235,84	91,89
Até D+180	25.629.454,93	8,05
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	296.548,00	0,09



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.308.557,43	0,00	0,00	5.364.275,77	55.718,34	1,05% ▲	0,58%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.062.875,26	0,00	0,00	1.076.751,06	13.875,80	1,31% ▲	1,28%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	50.503.857,24	0,00	0,00	50.924.972,54	421.115,30	0,83% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	584.415,50	0,00	0,00	589.580,29	5.164,79	0,88% ▲	0,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.446.460,19	2.200.000,00	0,00	27.887.184,51	240.724,32	0,87% ▲	0,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.360.647,84	0,00	0,00	5.404.031,33	43.383,49	0,81% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.820.009,68	0,00	0,00	25.039.874,64	219.864,96	0,89% ▲	0,65%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	426.776,46	0,00	0,00	432.202,38	5.425,92	1,27% ▲	1,32%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	10.632.559,07	0,00	0,00	10.771.004,51	138.445,44	1,30% ▲	1,28%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	45.194.261,17	0,00	0,00	45.592.130,61	397.869,44	0,88% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	33.039.482,14	0,00	2.020.000,00	31.295.803,21	276.321,07	0,84% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.107.224,16	0,00	0,00	4.149.389,05	42.164,89	1,03% ▲	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.405.128,33	0,00	0,00	8.491.507,29	86.378,96	1,03% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.535.085,21	0,00	0,00	1.555.041,55	19.956,34	1,30% ▲	1,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.395.383,39	0,00	0,00	20.550.421,80	155.038,41	0,76% ▲	0,18%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	25.501.828,70	1.255.461,68	0,00	27.093.366,43	336.076,05	1,26% ▲	1,33%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.652.561,00	0,00	0,00	5.726.303,34	73.742,34	1,30% ▲	1,29%
	267.977.112,77	3.455.461,68	2.020.000,00	271.943.840,31	2.531.265,86	0,94%	0,42%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.344.295,44	0,00	0,00	1.296.375,75	-47.919,69	-3,56% ▼	5,64%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	960.593,34	0,00	0,00	933.857,28	-26.736,06	-2,78% ▼	7,20%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.241.471,46	0,00	0,00	8.001.650,17	-239.821,29	-2,91% ▼	4,56%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	10.240.729,17	0,00	0,00	9.889.419,69	-351.309,48	-3,43% ▼	4,79%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	16.874.191,10	0,00	0,00	16.243.324,80	-630.866,30	-3,74% ▼	4,78%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.273.360,67	0,00	0,00	4.123.131,81	-150.228,86	-3,52% ▼	4,27%
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.303.540,60	0,00	0,00	1.264.007,23	-39.533,37	-3,03% ▼	4,59%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.419.457,53	0,00	0,00	3.283.711,60	-135.745,93	-3,97% ▼	5,76%
-	46.657.639,31	0,00	0,00	45.035.478,33	-1.622.160,98	-3,48%	4,84%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	313.040,00	0,00	0,00	296.548,00	-16.492,00	-5,27% ▼	4,02%
-	313.040,00	0,00	0,00	296.548,00	-16.492,00	-5,27%	4,02%



INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	552.222,76	0,00	0,00	584.154,40	31.931,64	5,78% ▲	5,91%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	153.620,65	0,00	0,00	162.738,50	9.117,85	5,94% ▲	4,31%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	324.671,19	0,00	0,00	346.677,92	22.006,73	6,78% ▲	4,53%
	1.030.514,60	0,00	0,00	1.093.570,82	63.056,22	6,12%	3,80%

## Cenário Econômico

Novamente, o cenário de juros globais, aliado à instabilidade fiscal brasileira, impactou negativamente os resultados dos investimentos no mês de maio. No entanto, os investimentos no exterior continuaram apresentando bons resultados, impulsionados pela valorização do dólar em relação ao real e pelo desempenho positivo dos índices globais de referência. Na renda fixa, os fundos atrelados ao CDI e títulos públicos e IMA, conseguiram amenizar o fraco desempenho dos ativos em comparação aos investimentos em renda variável local.

## 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, demonstraram de forma consolidada e no período resultados ainda insatisfatórios.

### 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

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 exhaustiva da SRPC, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

### Retorno da Carteira de Investimentos

Os resultados no período continuam insatisfatórios. Como já dissemos, o cenário de juros globais, aliado à instabilidade fiscal brasileira, impactou negativamente os resultados dos investimentos no mês de maio. Resumidamente: os investimentos no exterior apresentaram bons resultados, impulsionados pela valorização do dólar em relação ao real e pelo desempenho positivo dos índices globais de referência. Na renda fixa, os fundos atrelados ao CDI, títulos públicos e fundos IMA, conseguiram amenizar o fraco desempenho dos ativos em comparação aos investimentos em renda variável local.

### 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.

Rio de Janeiro, 12 de junho de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

