

2024

Relatório

Mensal e 3º trimestre de 2024

Setembro

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	5.479.542,80	1,64%	4.976.909.586,20	0,11%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.085.794,90	0,32%	4.321.577.868,21	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	26.582.333,66	7,95%	879.894.751,76	3,02%	7º I b
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.792.341,38	1,43%	438.202.370,15	1,09%	7º I b
CAIXA BRASIL 2028 X II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	33.752.403,94	10,09%	784.008.054,93	4,31%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.229.145,50	1,26%	4.168.680.215,13	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.510.023,34	0,45%	6.913.810.528,18	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	988.757,49	0,30%	3.720.203.081,78	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	21.193.235,92	6,34%	8.159.464.453,76	0,26%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.775.808,34	1,73%	493.609.580,60	1,17%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	52.791.682,58	15,78%	20.065.228.623,01	0,26%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	435.573,27	0,13%	433.442.255,42	0,10%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	59.989.973,38	17,93%	14.753.446.791,76	0,41%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	62.405.448,93	18,65%	19.144.855.193,98	0,33%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.093.692,30	0,92%	1.021.358.141,89	0,30%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.400.285,57	0,42%	1.213.006.169,21	0,12%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.008.136,37	0,30%	810.531.909,31	0,12%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.596.204,30	2,57%	645.563.640,82	1,33%	8º I
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	10.756.992,96	3,22%	707.744.441,02	1,52%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	17.751.987,03	5,31%	516.747.724,35	3,44%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.443.967,34	1,33%	312.442.693,84	1,42%	8º I
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.357.699,04	0,41%	41.290.186,40	3,29%	8º I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.583.289,83	1,07%	204.948.785,62	1,75%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	634.192,73	0,19%	617.206.278,73	0,10%	9º III
BRADERCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	184.811,67	0,06%	200.111.011,99	0,09%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	393.743,74	0,12%	2.640.148.103,06	0,01%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	322.560,00	0,10%	183.168.000,00	0,18%	11º

Investimentos

\$ 334.539.628,31

Disponibilidades Financeiras

\$ 165.271,42

Total Carteira

\$ 334.704.899,73

Governança (Pró Gestão)

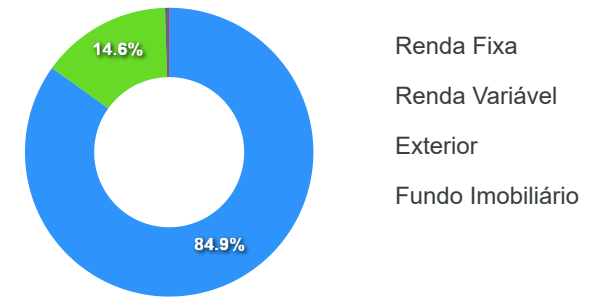


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,49% 105.389.387,27	68,51% 229.315.512,46
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	53,40% 178.716.370,46	6,60% 22.106.569,38
8º I - Fundos de Ações	30,00%	14,61% 48.898.562,44	15,39% 51.512.907,48
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,36% 1.212.748,14	9,64% 32.257.741,83
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,10% 322.560,00	4,90% 16.412.684,99

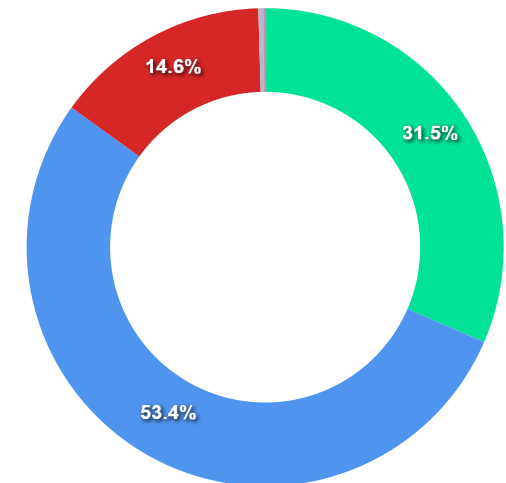
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



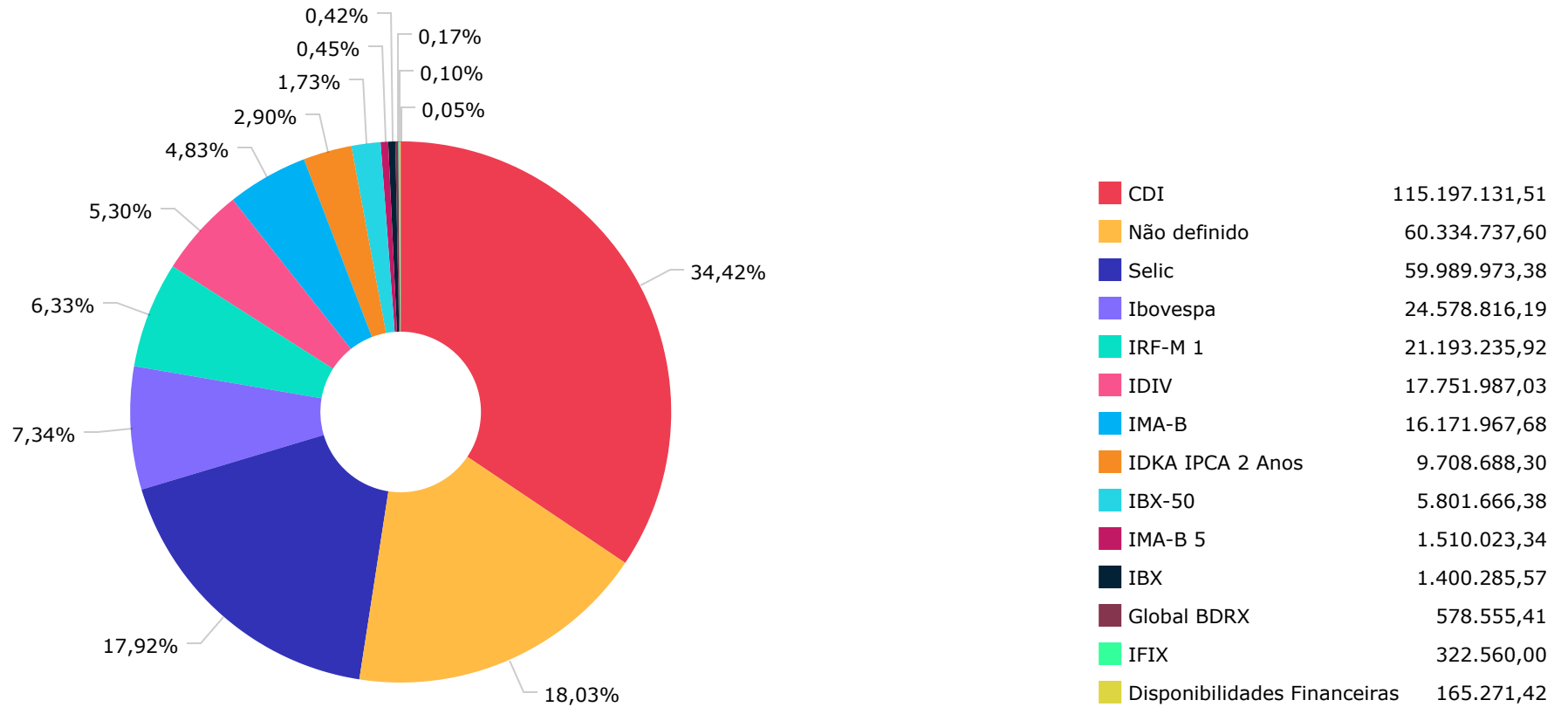
Artigos

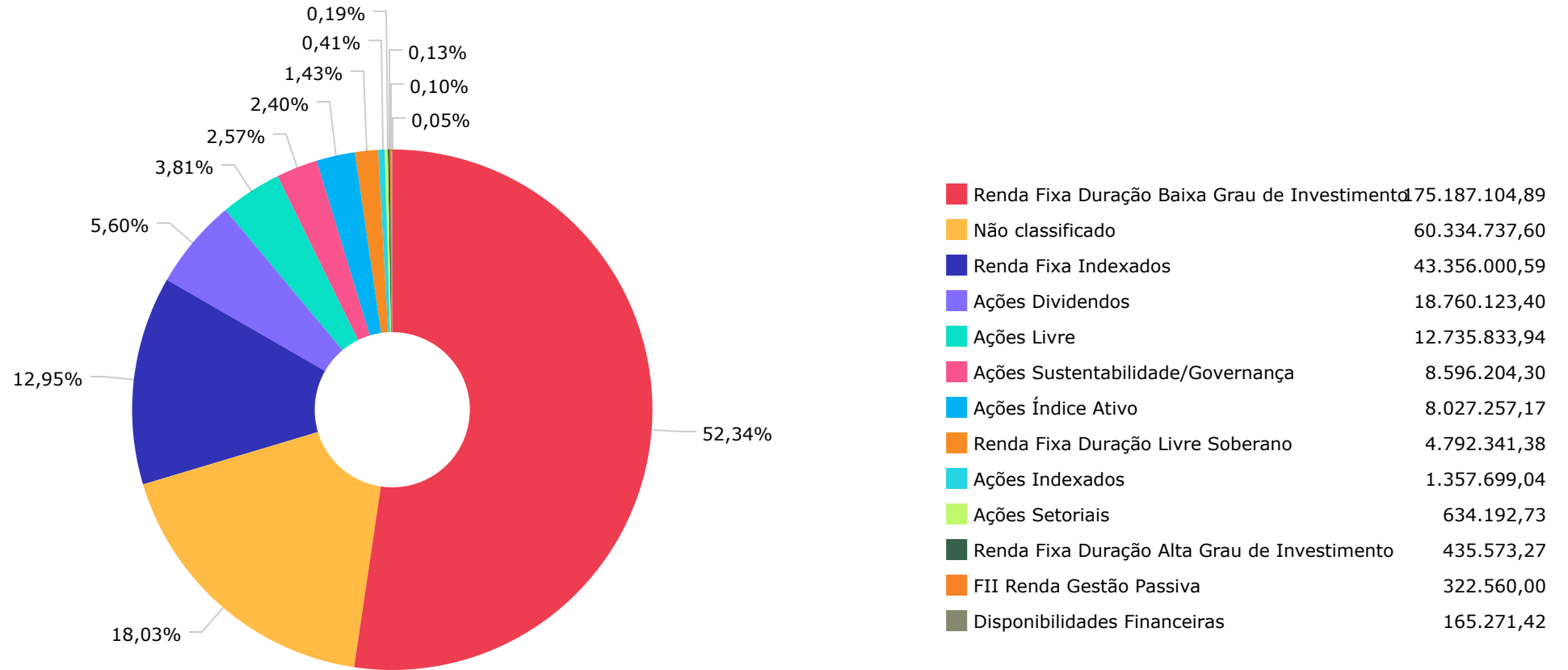


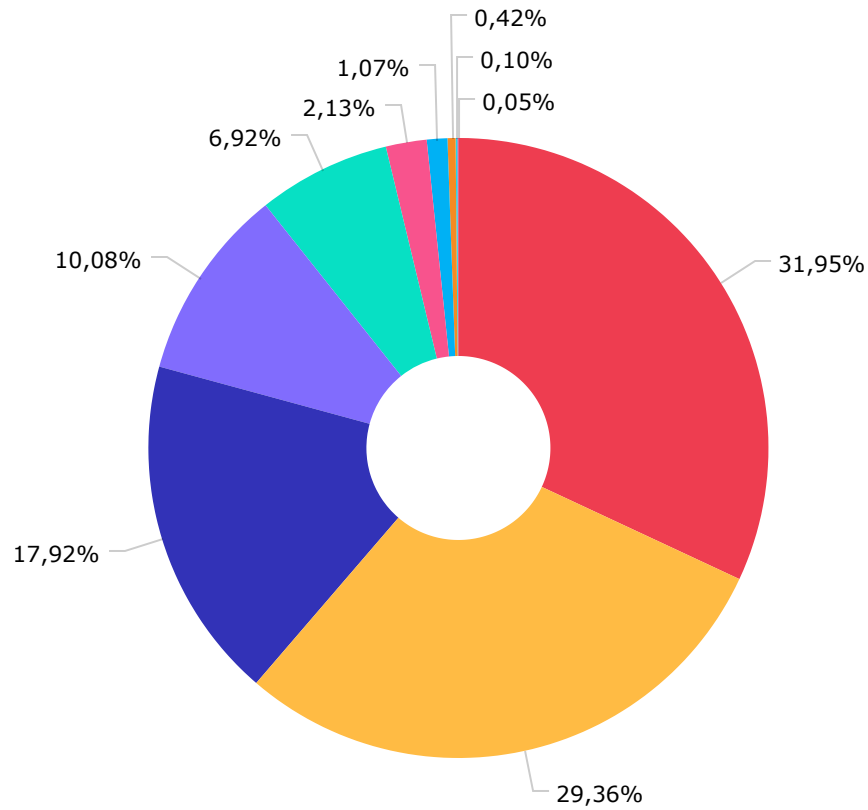
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	334.704.899,73	8° I - Fundos de Ações	14,61%	0,00%	18,00%	30,00%	51.512.907,48
7° I b - FI 100% Títulos TN	31,49%	0,00%	50,00%	100,00%	229.315.512,46	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	100.411.469,92
7° III a - FI Referenciados RF	53,40%	0,00%	25,00%	60,00%	22.106.569,38	9° III - Ações - BDR Nível I	0,36%	0,00%	2,00%	10,00%	32.257.741,83
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	66.940.979,95	11° - Fundos Imobiliários	0,10%	0,00%	1,00%	5,00%	16.412.684,99
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	16.735.244,99						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,30						1,12	2,35
CAIXA BRASIL 2028 X II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,11						1,74	3,67
CDI - BENCHMARK								
	0,83	7,99	2,63	5,23	11,06	25,98		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,86	8,24	2,73	5,38	11,42	26,66	0,02	0,04
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,84	8,11	2,73	5,33	11,17	26,07	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	-0,21	41,96	0,63	22,50	52,98	86,40		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,32	40,56	0,75	22,25	51,31	81,77	8,93	18,80
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,11	35,25	2,07	20,15	45,21	61,83	8,07	17,00
IBOVESPA - BENCHMARK								
	-3,08	-1,77	6,38	2,90	13,08	19,79		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,17	29,22	2,22	11,38	45,34	68,92	7,29	15,36
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,37	-1,56	5,79	2,74	12,29	17,03	5,70	12,01
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-1,88	0,54	6,79	-1,44	12,01	25,23	5,13	10,81
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	-2,86	-3,58	8,19	1,07	10,84	13,90	5,34	11,25
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	-1,73	-6,42	7,13	0,67	6,02	2,69	6,34	13,36
IBX - BENCHMARK								
	-2,97	-1,23	6,43	3,20	13,53	19,31		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-2,82	1,37	7,36	0,00	10,40	12,68	5,32	11,19
IBX-50 - BENCHMARK								
	-3,26	-0,22	6,28	4,00	14,18	20,25		
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	-3,45	-1,20	5,92	3,27	12,74	17,52	5,82	12,26
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-3,46	-1,73	6,11	2,51	11,74	14,38	5,41	11,40
IDIV - BENCHMARK								
	-0,72	4,25	7,93	8,38	19,48	36,40		

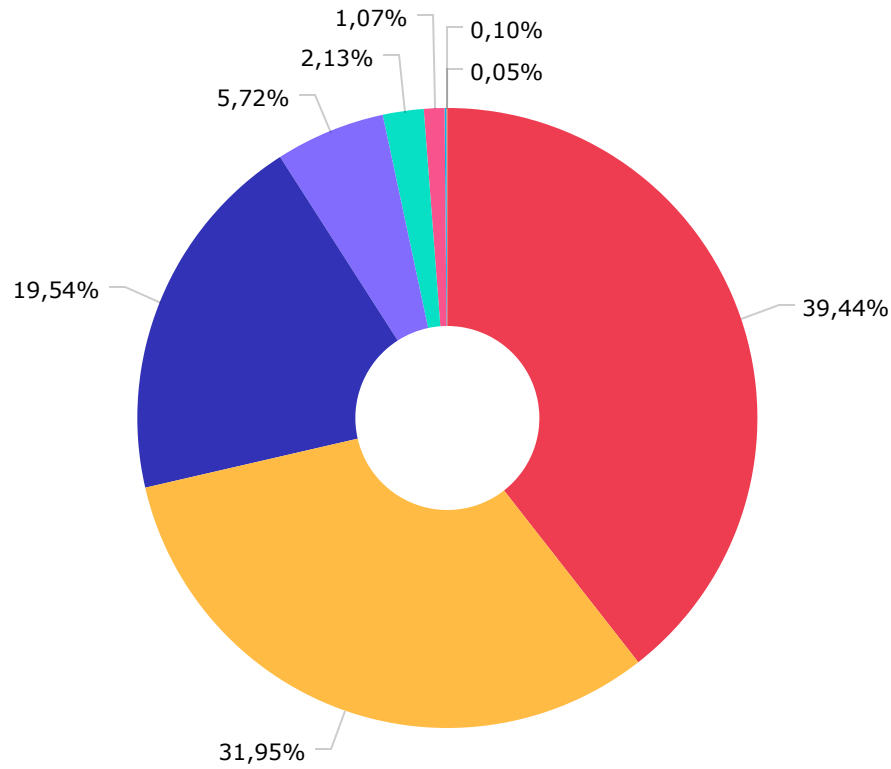
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,85	-1,27	7,25	1,89	12,94	18,57	5,11	10,76
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,39	5,01	1,75	2,72	8,05	20,40		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	5,06	1,89	2,95	8,09	20,22	0,82	1,72
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,40	4,73	1,72	2,60	7,72	19,96	0,92	1,94
IMA-B - BENCHMARK	-0,67	0,82	1,94	0,64	5,61	17,28		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,64	0,81	2,14	0,61	5,61	16,86	1,79	3,78
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,69	0,63	1,88	0,50	5,37	16,71	1,87	3,93
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,69	0,60	1,84	0,49	5,34	16,66	1,86	3,93
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,69	0,61	1,87	0,51	5,33	16,68	1,86	3,92
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,70	0,56	1,84	0,46	5,26	16,53	1,86	3,92
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,70	0,42	1,83	0,33	5,12	16,35	1,85	3,90
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,40	5,30	1,92	3,18	8,43	21,06		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,38	5,14	1,87	3,07	8,21	20,61	0,96	2,03
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,82	7,18	2,55	4,60	10,28	25,21		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,81	7,10	2,50	4,52	10,13	24,79	0,14	0,30
SELIC - BENCHMARK	0,83	7,99	2,63	5,23	11,05	25,98		
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	8,67	2,82	5,58	11,94	27,59	0,02	0,04
IFIX - BENCHMARK	-2,58	-0,16	-1,24	-3,00	2,69	10,54		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	-0,52	-1,20	5,41	0,69	-0,60	12,82	2,29	4,82







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	106.934.880,30
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	98.258.014,56
BANCO BRADESCO S.A.	59.989.973,38
CAIXA DTVM	33.752.403,94
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	23.164.713,35
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	7.133.507,38
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	3.583.289,83
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.400.285,57
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	322.560,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	165.271,42



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	132.010.418,50
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	106.934.880,30
BANCO BRADESCO S.A.	65.402.699,70
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	19.152.272,60
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	7.133.507,38
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	3.583.289,83
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	322.560,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	165.271,42

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%
Junho	318.369.437,46	33.378.681,69	32.240.000,00	322.226.916,53	2.718.797,38	5.001.888,12	0,85% ▲	1,58%	0,61%	5,05%	31,29%	1,11%
Julho	322.226.916,53	3.524.608,46	3.240.000,00	326.952.300,67	4.440.775,68	9.442.663,80	1,38% ▲	2,98%	0,84%	5,93%	50,25%	0,97%
Agosto	326.952.300,67	83.520.098,87	82.324.822,63	333.190.184,03	5.042.607,12	14.485.270,92	1,54% ▲	4,56%	0,42%	6,38%	71,47%	1,10%
Setembro	333.190.184,03	8.742.091,74	7.664.263,63	334.539.628,31	271.616,17	14.756.887,09	0,08% ▲	4,65%	0,86%	7,29%	63,79%	1,24%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.161.391,91	0,69%	2,66%
2º Trim	2.840.496,21	0,89%	2,33%
1º Sem	5.001.888,12	1,58%	5,05%
3º Trim	9.754.998,97	3,02%	2,14%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

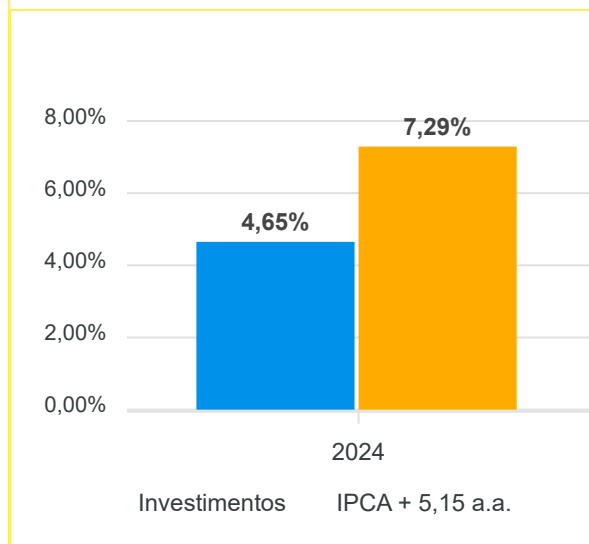


Gráfico Risco x Retorno

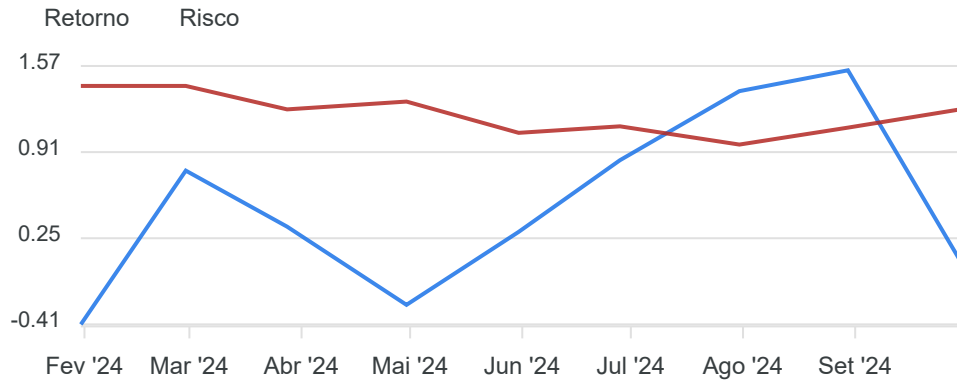
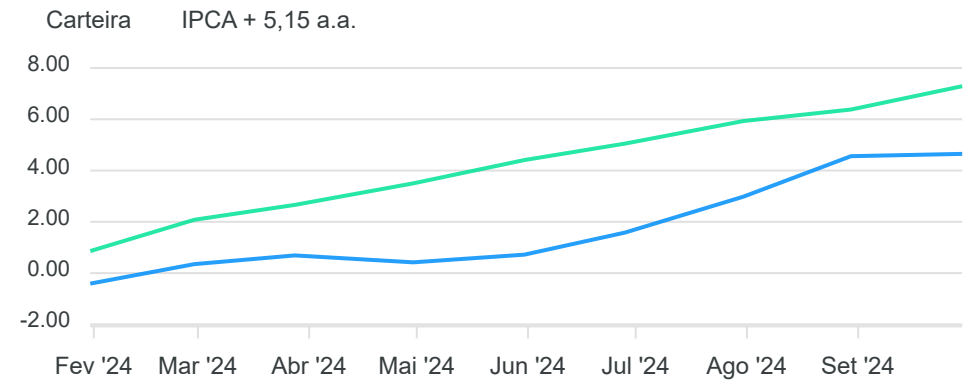
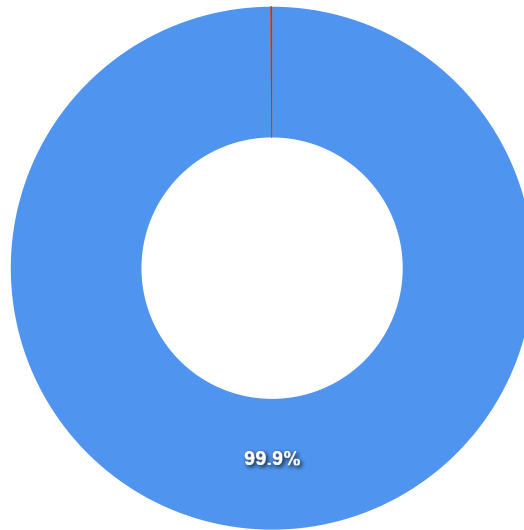


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/09/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	334.382.339,73	99,95
Até D+180	0,00	0,00
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	322.560,00	0,10



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.453.501,76	0,00	0,00	5.479.542,80	26.041,04	0,48% ▲	0,82%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.093.291,82	0,00	0,00	1.085.794,90	-7.496,92	-0,69% ▼	1,86%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	52.351.014,32	0,00	0,00	52.791.682,58	440.668,26	0,84% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	26.503.237,09	0,00	0,00	26.582.333,66	79.096,57	0,30% ▲	1,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.539.013,68	0,00	5.564.263,63	0,00	25.249,95	0,46% ▲	0,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	438.636,87	0,00	0,00	435.573,27	-3.063,60	-0,70% ▼	1,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.825.939,30	0,00	0,00	4.792.341,38	-33.597,92	-0,70% ▼	1,86%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	57.402.219,42	2.070.000,00	0,00	59.989.973,38	517.753,96	0,87% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2028 X II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	28.408.938,81	5.400.012,00	0,00	33.752.403,94	-56.546,87	-0,17% ▼	1,74%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	60.609.213,77	1.272.079,74	0,00	62.405.448,93	524.155,42	0,85% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.212.440,47	0,00	0,00	4.229.145,50	16.705,03	0,40% ▲	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.595.253,25	0,00	2.100.000,00	1.510.023,34	14.770,09	0,41% ▲	0,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	995.607,57	0,00	0,00	988.757,49	-6.850,08	-0,69% ▼	1,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	21.023.647,15	0,00	0,00	21.193.235,92	169.588,77	0,81% ▲	0,14%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.113.569,23	0,00	0,00	3.093.692,30	-19.876,93	-0,64% ▼	1,79%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.815.743,25	0,00	0,00	5.775.808,34	-39.934,91	-0,69% ▼	1,86%
	281.381.267,76	8.742.091,74	7.664.263,63	284.105.757,73	1.646.661,86	0,58%	0,47%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.440.952,88	0,00	0,00	1.400.285,57	-40.667,31	-2,82% ▼	5,32%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1.027.439,97	0,00	0,00	1.008.136,37	-19.303,60	-1,88% ▼	5,13%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.896.391,74	0,00	0,00	8.596.204,30	-300.187,44	-3,37% ▼	5,70%
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	10.946.891,92	0,00	0,00	10.756.992,96	-189.898,96	-1,73% ▼	6,34%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	18.272.116,35	0,00	0,00	17.751.987,03	-520.129,32	-2,85% ▼	5,11%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.603.241,44	0,00	0,00	4.443.967,34	-159.274,10	-3,46% ▼	5,41%
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.406.280,87	0,00	0,00	1.357.699,04	-48.581,83	-3,45% ▼	5,82%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.688.720,47	0,00	0,00	3.583.289,83	-105.430,64	-2,86% ▼	5,34%
-	50.282.035,64	0,00	0,00	48.898.562,44	-1.383.473,20	-2,75%	5,55%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	324.240,00	0,00	0,00	322.560,00	-1.680,00	-0,52% ▼	2,29%
-	324.240,00	0,00	0,00	322.560,00	-1.680,00	-0,52%	2,29%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	620.724,43	0,00	0,00	634.192,73	13.468,30	2,17% ▲	7,29%
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	186.891,17	0,00	0,00	184.811,67	-2.079,50	-1,11% ▼	8,07%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	395.025,03	0,00	0,00	393.743,74	-1.281,29	-0,32% ▼	8,93%
	1.202.640,63	0,00	0,00	1.212.748,14	10.107,51	0,84%	5,04%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.378.001,01	0,00	0,00	5.479.542,80	101.541,79	1,89% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.066.142,30	0,00	0,00	1.085.794,90	19.652,60	1,84% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	51.326.831,16	25.052.834,73	25.000.000,00	52.791.682,58	1.412.016,69	1,85% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	596.395,27	0,00	605.115,86	0,00	8.720,59	1,46% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.212.724,59	0,00	28.644.894,38	0,00	432.169,79	1,53% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	26.500.000,00	0,00	26.582.333,66	82.333,66	0,31% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.445.218,35	0,00	5.564.263,63	0,00	119.045,28	2,19% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.330.343,00	0,00	25.714.812,39	0,00	384.469,39	1,52% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	427.743,28	0,00	0,00	435.573,27	7.829,99	1,83% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.705.659,69	0,00	0,00	4.792.341,38	86.681,69	1,84% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	51.904.040,21	6.530.000,00	0,00	59.989.973,38	1.555.933,17	2,66% ▲
CAIXA BRASIL 2028 X II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	33.900.012,00	0,00	33.752.403,94	-147.608,06	-0,44% ▼
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	56.991.993,33	3.803.952,34	0,00	62.405.448,93	1.609.503,26	2,65% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.157.486,97	0,00	0,00	4.229.145,50	71.658,53	1,72% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.523.126,40	0,00	7.130.000,00	1.510.023,34	116.896,94	1,37% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.539.567,40	0,00	570.000,00	988.757,49	19.190,09	1,25% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.675.454,46	0,00	0,00	21.193.235,92	517.781,46	2,50% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.028.881,20	0,00	0,00	3.093.692,30	64.811,10	2,14% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.669.601,25	0,00	0,00	5.775.808,34	106.207,09	1,87% ▲
	274.979.209,87	95.786.799,07	93.229.086,26	284.105.757,73	6.568.835,05	2,37%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.304.315,71	0,00	0,00	1.400.285,57	95.969,86	7,36% ▲
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	944.070,52	0,00	0,00	1.008.136,37	64.065,85	6,79% ▲
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.126.034,76	0,00	0,00	8.596.204,30	470.169,54	5,79% ▲
BB RETORNO TOTAL FIC AÇÕES	10.041.204,17	0,00	0,00	10.756.992,96	715.788,79	7,13% ▲
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	16.551.961,68	0,00	0,00	17.751.987,03	1.200.025,35	7,25% ▲
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.188.078,41	0,00	0,00	4.443.967,34	255.888,93	6,11% ▲
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.281.803,67	0,00	0,00	1.357.699,04	75.895,37	5,92% ▲
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.311.936,64	0,00	0,00	3.583.289,83	271.353,19	8,19% ▲
	45.749.405,56	0,00	0,00	48.898.562,44	3.149.156,88	6,88%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	306.012,00	0,00	0,00	322.560,00	16.548,00	5,41% ▲
	306.012,00	0,00	0,00	322.560,00	16.548,00	5,41%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	620.410,68	0,00	0,00	634.192,73	13.782,05	2,22% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	181.059,92	0,00	0,00	184.811,67	3.751,75	2,07% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	390.818,50	0,00	0,00	393.743,74	2.925,24	0,75% ▲
	1.192.289,10	0,00	0,00	1.212.748,14	20.459,04	1,72%

Cenário Econômico

O mês de julho trouxe alívio para a maioria das carteiras de investimentos dos nossos clientes. Os ativos de renda fixa fecharam no positivo, especialmente aqueles ligados à inflação. Esses investimentos foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. No campo da renda variável, os ativos atrelados ao IBOVESPA, também apresentaram desempenho positivo. Esse movimento fez com que a maioria dos fundos de ações registrassem resultados favoráveis, reduzindo os resultados amargos dos dois últimos meses.

Mantendo o bom humor de julho, agosto também apresentou um forte desempenho para as carteiras de nossos clientes. Os ativos de renda fixa, embora tenham tido um desempenho inferior ao de julho, ainda assim contribuíram positivamente para a carteira. Já os ativos de renda variável ligados ao IBOVESPA, tiveram um desempenho robusto, impulsionando significativamente os resultados. Por fim, os investimentos no exterior, apesar de terem passado boa parte do mês em território negativo, registraram uma recuperação na última semana, resultando em mais um segmento com desempenho positivo nas carteiras.

Depois dos dois meses anteriores do trimestre de desempenhos positivos, setembro foi marcado por muita volatilidade nos principais índices do mercado, refletindo no desempenho das carteiras de nossos clientes. A maioria dos índices fechou o mês no negativo, incluindo fundos de renda fixa atrelados à inflação. No mercado de renda variável e em ativos no exterior, a grande maioria terminou o mês com quedas acentuadas.

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 investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimentos presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva de instituições com as quais os RPPS podem manter investimentos, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Depois dos dois meses anteriores do trimestre de desempenhos positivos, setembro foi marcado por muita volatilidade nos principais índices do mercado, refletindo no desempenho da carteira. Como já dissemos, a maioria dos índices fechou o mês no negativo, incluindo fundos de renda fixa atrelados à inflação. No mercado de renda variável e em ativos no exterior, a grande maioria terminou o mês com quedas acentuadas. De qualquer forma, a renda fixa segue como referência de rentabilidade, com o CDI mantendo a melhor relação risco x retorno x liquidez.

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, 10 de outubro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

