

2024

Relatório Mensal

Novembro

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	1.503.890,67	0,44%	4.812.833.118,29	0,03%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	86.606,17	0,03%	3.900.376.937,62	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	789.618,40	0,23%	3.870.114.354,02	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	26.011.383,27	7,68%	902.294.467,93	2,88%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	284.245,50	0,08%	390.817.122,42	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL 2028 X II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA F...	33.853.523,06	9,99%	839.774.706,18	4,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	237.649,42	0,07%	3.885.051.809,15	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	982.013,45	0,29%	3.188.944.783,21	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	26.550.132,61	7,84%	8.183.068.409,51	0,32%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	5.737.025,84	1,69%	426.393.076,01	1,35%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	58.794.595,93	17,35%	19.993.814.988,50	0,29%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	432.557,82	0,13%	356.349.688,50	0,12%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	65.588.628,17	19,36%	15.384.948.340,63	0,43%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	66.297.181,93	19,57%	19.373.615.271,47	0,34%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.860.679,73	0,84%	894.779.148,87	0,32%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.381.193,22	0,41%	1.121.008.884,72	0,12%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	976.284,62	0,29%	769.668.398,45	0,13%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.209.645,64	2,42%	603.693.249,12	1,36%	8º I
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.587.924,83	3,12%	790.080.745,37	1,34%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	17.116.427,36	5,05%	497.029.434,58	3,44%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.263.121,17	1,26%	282.904.158,81	1,51%	8º I
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.301.178,21	0,38%	38.320.710,33	3,40%	8º I
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.371.195,59	0,99%	186.113.229,72	1,81%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	656.799,22	0,19%	659.624.114,28	0,10%	9º III
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	213.264,29	0,06%	219.230.712,01	0,10%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	451.510,01	0,13%	3.068.343.167,19	0,01%	9º III
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	305.704,00	0,09%	173.596.200,00	0,18%	11º

Investimentos

\$ 338.843.980,13

Disponibilidades Financeiras

\$ 59.188,96

Total Carteira

\$ 338.903.169,09

Governança (Pró Gestão)

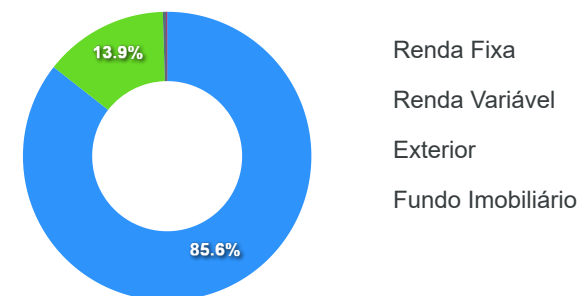
[📄](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	28,34%	96.036.088,39 71,66%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	57,25%	193.973.643,58 2,75%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	13,93%	47.206.970,64 16,07%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,39%	1.321.573,52 9,61%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,09%	305.704,00 4,91%

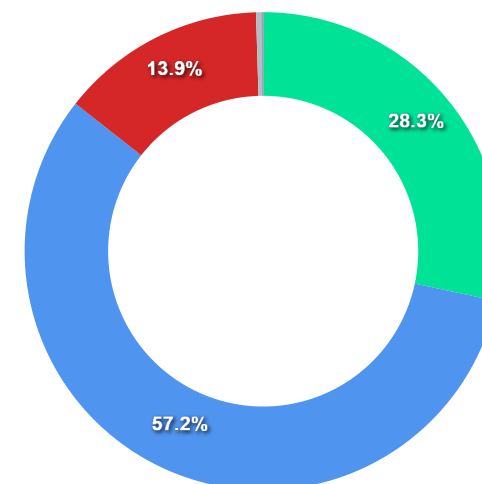
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



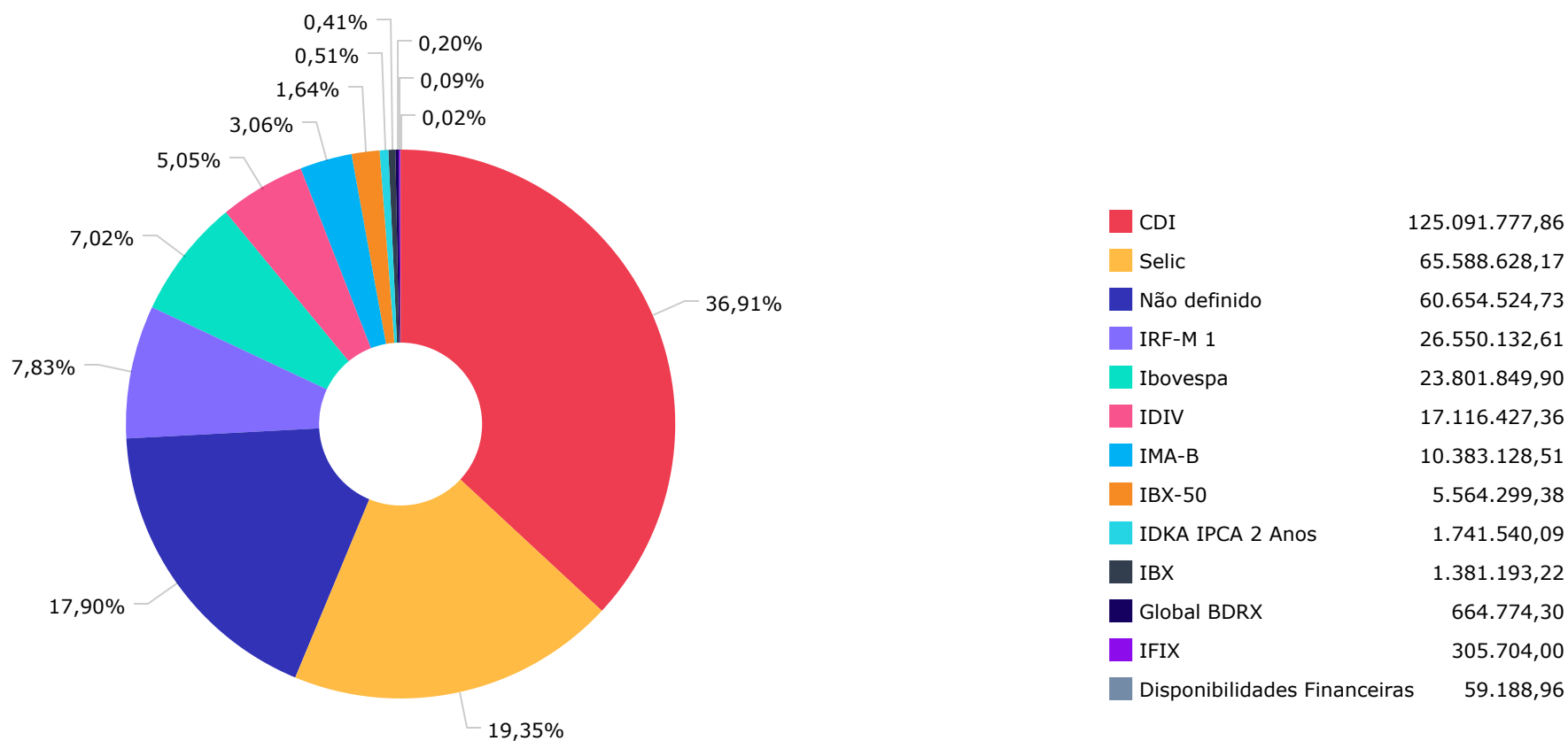
Artigos

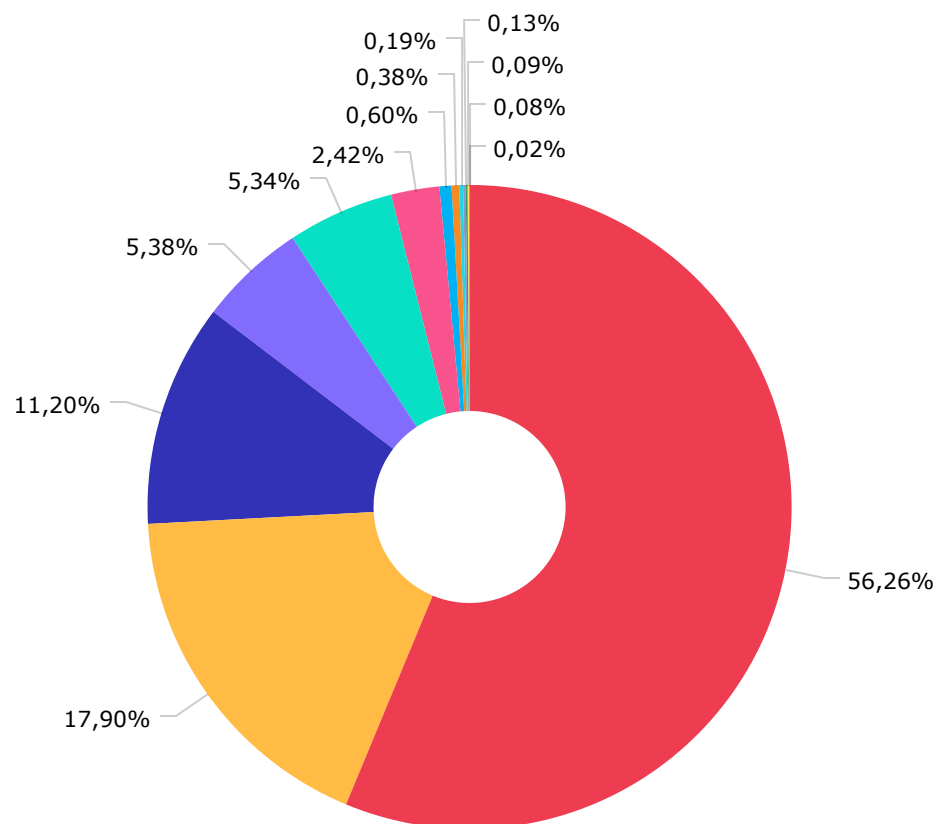


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	338.843.980,13	8º I - Fundos de Ações	13,93%	0,00%	18,00%	30,00%	54.446.223,40
7º I b - FI 100% Títulos TN	28,34%	0,00%	50,00%	100,00%	242.807.891,74	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	101.653.194,04
7º III a - FI Referenciados RF	57,25%	0,00%	25,00%	60,00%	9.332.744,50	9º III - Ações - BDR Nível I	0,39%	0,00%	2,00%	10,00%	32.562.824,49
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	67.768.796,03	11º - Fundos Imobiliários	0,09%	0,00%	1,00%	5,00%	16.636.495,01
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	16.942.199,01						

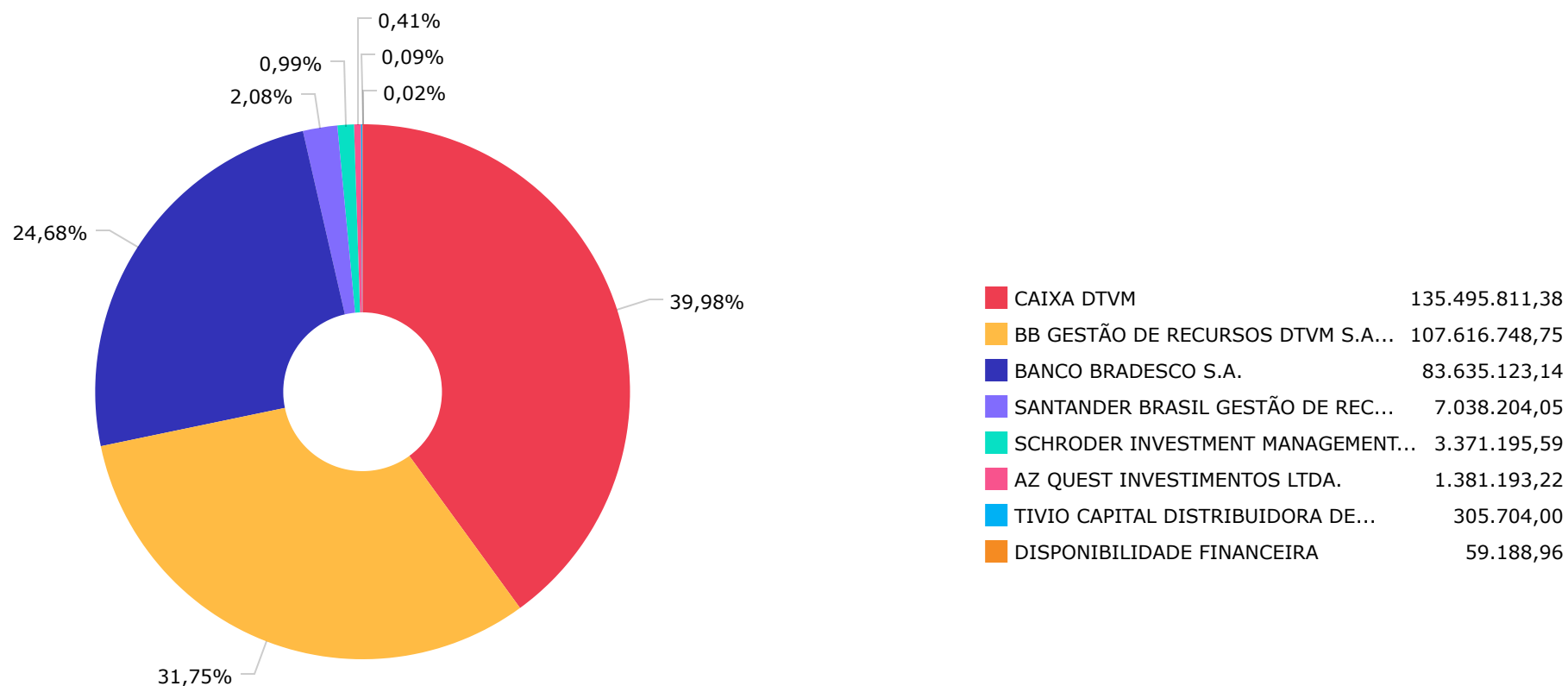
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL 2028 X II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,06		0,19				1,64	3,46
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,40		1,80	3,34			1,08	2,28
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,13		1,10				1,20	2,53
CDI - BENCHMARK								
	0,79	9,85	2,58	5,23	10,84	25,58		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,81	10,12	2,60	5,37	11,13	26,22	0,01	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81	10,00	2,60	5,35	10,99	25,67	0,01	0,03
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	8,32	63,02	14,60	30,35	67,66	97,27		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,26	61,18	14,30	30,24	65,35	91,70	7,66	16,14
BRABESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9,05	56,07	14,11	31,05	60,54	71,99	7,72	16,26
IBOVESPA - BENCHMARK								
	-3,12	-6,35	-7,60	2,92	-1,31	11,72		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,64	33,82	5,81	12,44	38,75	81,03	6,40	13,47
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-1,85	-2,63	-4,98	4,54	5,29	22,92	8,35	17,59
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,05	-5,99	-7,72	2,60	-0,80	10,06	8,17	17,21
SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA FI AÇÕES	-4,44	-9,29	-8,61	2,66	-3,75	6,82	7,98	16,81
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-2,16	-9,43	-6,60	2,94	-3,98	5,14	7,93	16,70
IBX - BENCHMARK								
	-2,91	-5,57	-7,24	3,28	-0,40	11,51		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,40	-0,02	-4,15	6,54	5,22	13,19	7,05	14,85
IBX-50 - BENCHMARK								
	-2,62	-4,28	-7,20	3,62	0,80	11,99		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-2,78	-5,73	-7,39	3,40	-0,22	8,39	7,92	16,68
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	-2,58	-5,31	-7,47	2,94	-0,35	9,56	7,75	16,33

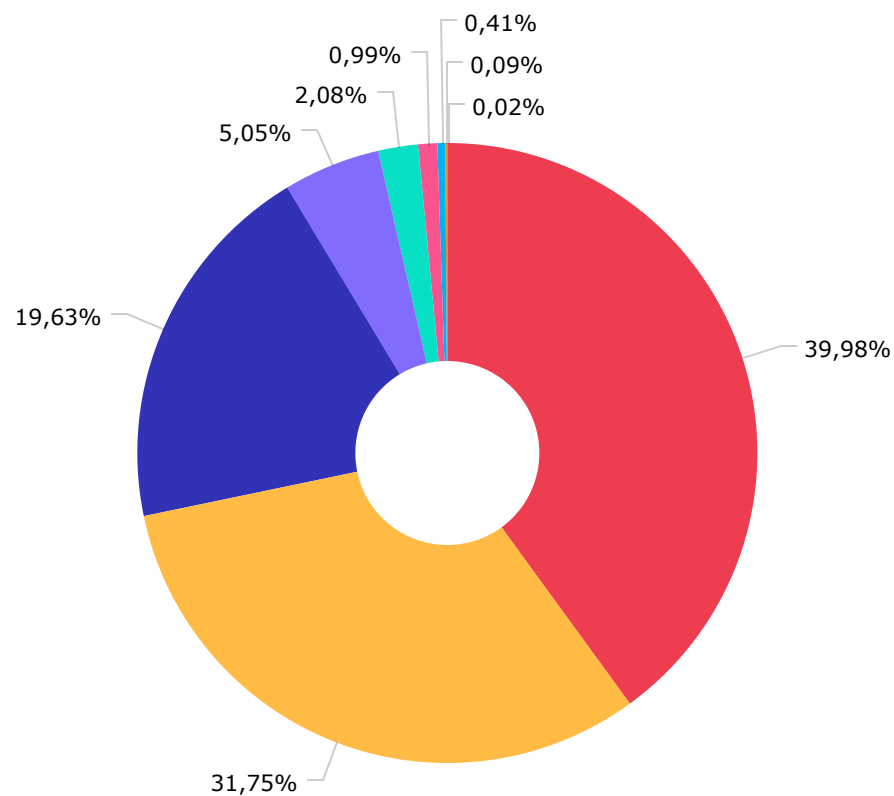
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDIV - BENCHMARK	-0,07	2,38	-2,50	8,11	9,45	27,77		
BRABESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,52	-4,81	-6,32	5,38	0,44	11,48	8,02	16,89
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,22	6,09	1,42	2,97	7,63	20,43		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31	6,24	1,61	3,30	7,75	20,15	1,08	2,26
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20	5,74	1,36	2,90	7,22	19,78	1,12	2,37
IMA-B - BENCHMARK	0,02	0,19	-1,29	0,32	2,94	16,04		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,05	0,22	-1,22	0,44	2,99	15,93	2,91	6,12
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01	-0,07	-1,34	0,17	2,67	15,44	2,97	6,25
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	-0,06	-1,37	0,18	2,67	15,52	2,97	6,26
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	0,00	-0,06	-1,35	0,19	2,66	15,44	2,98	6,27
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,01	-0,13	-1,37	0,14	2,59	15,30	2,98	6,27
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	-0,27	-1,39	0,08	2,44	15,20	2,96	6,23
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,57	8,70	2,25	4,67	9,69	24,55		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55	8,58	2,20	4,55	9,54	24,13	0,22	0,47
SELIC - BENCHMARK	0,79	9,85	2,58	5,23	10,84	25,58		
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81	10,56	2,64	5,49	11,60	27,09	0,01	0,03
IFIX - BENCHMARK	-2,11	-5,26	-7,55	-7,24	-1,23	9,42		
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	-1,19	-6,36	-5,72	2,03	-4,99	11,29		





Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	190.680.406,03
Não classificado	60.654.524,73
Renda Fixa Indexados	37.957.997,89
Ações Índice Ativo	18.222.241,59
Ações Dividendos	18.092.711,98
Ações Sustentabilidade/Governança	8.209.645,64
Ações Livre	2.045.967,52
Ações Indexados	1.301.178,21
Ações Setoriais	656.799,22
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	432.557,82
FII Renda Gestão Passiva	305.704,00
Renda Fixa Duração Livre Soberano	284.245,50
Disponibilidades Financeiras	59.188,96





CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	135.495.811,38
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	107.616.748,75
BANCO BRADESCO S.A.	66.518.695,78
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	17.116.427,36
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	7.038.204,05
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	3.371.195,59
INTRAG DTVM LTDA	1.381.193,22
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	305.704,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	59.188,96

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%
Outubro	334.539.628,31	28.714.081,92	27.641.981,50	337.416.673,73	1.804.945,00	16.561.832,09	0,54% ▲	5,21%	1,02%	8,39%	62,10%	1,00%
Novembro	337.416.673,73	4.139.203,39	3.185.885,56	338.843.980,13	473.988,57	17.035.820,66	0,14% ▲	5,36%	0,77%	9,22%	58,13%	1,52%

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

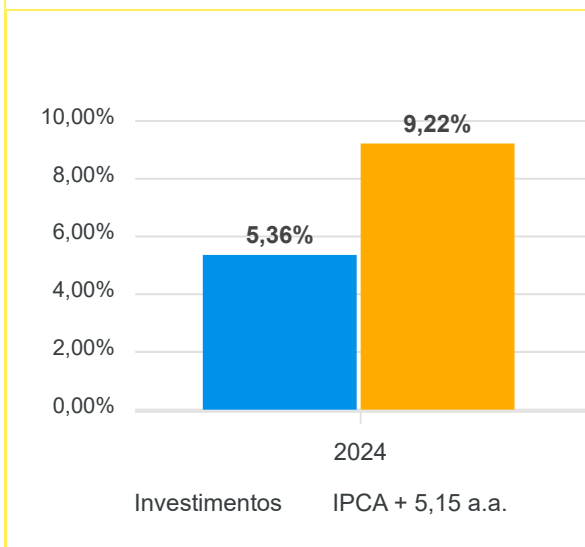


Gráfico Risco x Retorno

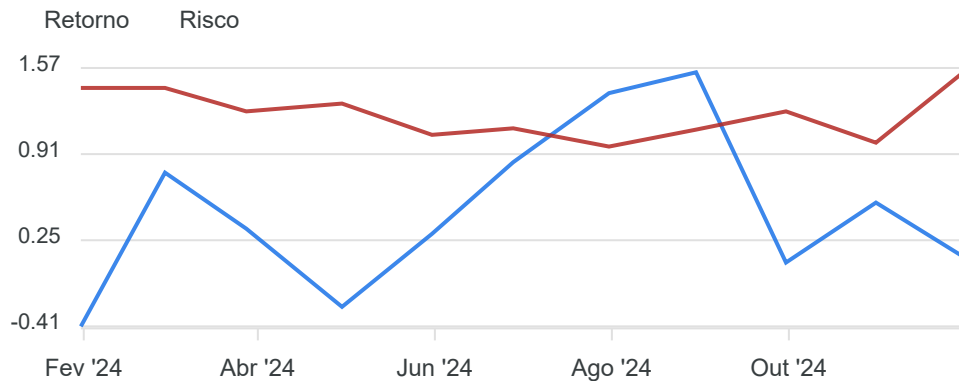
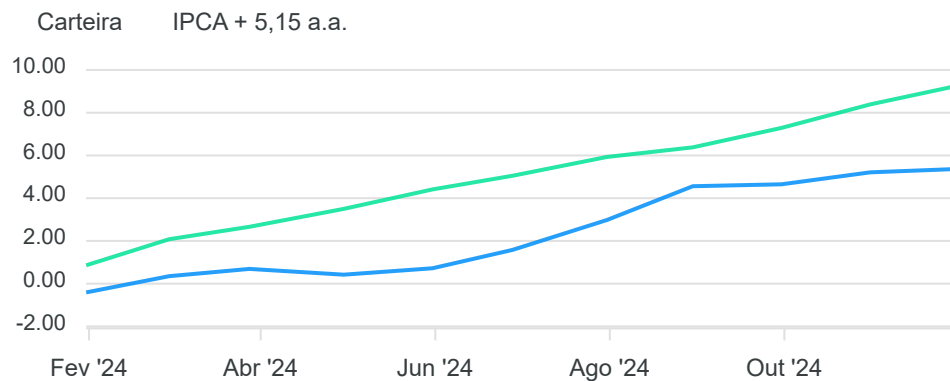
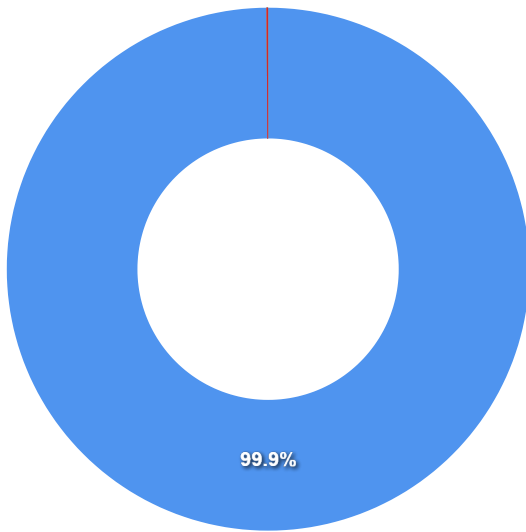


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/11/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	338.597.465,09	99,91
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	305.704,00	0,09



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicaciones	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	1.499.178,27	0,00	0,00	1.503.890,67	4.712,40	0,31% ▲	1,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	86.596,81	0,00	0,00	86.606,17	9,36	0,01% ▲	2,97%
BB PERFIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	58.324.414,84	0,00	0,00	58.794.595,93	470.181,09	0,81% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCI...	26.761.113,86	0,00	785.885,56	26.011.383,27	36.154,97	0,14% ▲	1,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENTA FIJA	432.560,37	0,00	0,00	432.557,82	-2,55	0,00% ▼	2,96%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENTA FIJA	1.784.351,25	0,00	1.500.000,00	284.245,50	-105,75	-0,01% ▼	2,98%
BRADESCO PREMIUM FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	63.894.462,36	2.070.000,00	900.000,00	65.588.628,17	524.165,81	0,79% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2028 X II TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA	33.873.019,63	0,00	0,00	33.853.523,06	-19.496,57	-0,06% ▼	1,64%
CAIXA BRASIL FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI LP	65.764.798,20	0,00	0,00	66.297.181,93	532.383,73	0,81% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	237.166,41	0,00	0,00	237.649,42	483,01	0,20% ▲	1,12%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	982.018,50	0,00	0,00	982.013,45	-5,05	0,00% ▼	2,97%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	26.404.684,48	0,00	0,00	26.550.132,61	145.448,13	0,55% ▲	0,22%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO IMA-B LP	1.586.031,65	1.279.203,39	0,00	2.860.679,73	-4.555,31	-0,16% ▼	2,91%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENTA FIJA LP	5.736.811,65	0,00	0,00	5.737.025,84	214,19	0,00% ▲	2,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENTA FIJA PREVIDENCIÁRI...	0,00	790.000,00	0,00	789.618,40	-381,60	-0,05% ▼	1,08%
	287.367.208,28	4.139.203,39	3.185.885,56	290.009.731,97	1.689.205,86	0,59%	0,44%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.400.760,42	0,00	0,00	1.381.193,22	-19.567,20	-1,40% ▼	7,05%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	994.717,77	0,00	0,00	976.284,62	-18.433,15	-1,85% ▼	8,35%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	8.468.263,88	0,00	0,00	8.209.645,64	-258.618,24	-3,05% ▼	8,17%
BB IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.821.824,95	0,00	0,00	10.587.924,83	-233.900,12	-2,16% ▼	7,93%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	17.559.754,79	0,00	0,00	17.116.427,36	-443.327,43	-2,52% ▼	8,02%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	4.384.851,41	0,00	0,00	4.263.121,17	-121.730,24	-2,78% ▼	7,92%
SANTANDER PIBB FI AÇÕES	1.335.623,39	0,00	0,00	1.301.178,21	-34.445,18	-2,58% ▼	7,75%
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA FI AÇÕES	3.527.910,78	0,00	0,00	3.371.195,59	-156.715,19	-4,44% ▼	7,98%
-	48.493.707,39	0,00	0,00	47.206.970,64	-1.286.736,75	-2,65%	7,99%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB RENDA CORPORATIVA FII - BBRC11	309.400,00	0,00	0,00	305.704,00	-3.696,00	-1,19% ▼	-
-	309.400,00	0,00	0,00	305.704,00	-3.696,00	-1,19%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	633.744,70	0,00	0,00	656.799,22	23.054,52	3,64% ▲	6,40%
BRDESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	195.566,60	0,00	0,00	213.264,29	17.697,69	9,05% ▲	7,72%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	417.046,76	0,00	0,00	451.510,01	34.463,25	8,26% ▲	7,66%
	1.246.358,06	0,00	0,00	1.321.573,52	75.215,46	6,03%	4,43%

Cenário Econômico

Seguindo a tendência dos últimos meses, novembro foi novamente marcado por muita volatilidade, o que impactou diretamente a rentabilidade dos ativos das carteiras. Na renda fixa, os resultados foram mistos: enquanto os ativos de inflação de longo prazo fecharam em baixa devido à abertura da curva de juros, os ativos de curto prazo tiveram um desempenho positivo. Já a renda variável registrou mais um mês de resultados negativos. No entanto, os ativos ligados a índices no exterior mantiveram um bom desempenho e fecharam o mês no positivo, beneficiados pelo bom desempenho dos ativos externos e pela valorização do dólar frente ao real.

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.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, o mês de novembro foi novamente marcado por muita volatilidade, o que impactou diretamente a rentabilidade dos investimentos. Na renda fixa, os ativos de inflação de longo prazo fecharam em baixa devido à abertura da curva de juros, já os ativos de curto prazo tiveram um desempenho positivo. Na renda variável tivemos mais um mês de resultados negativos, ainda basicamente em função das perspectivas tímidas de ajuste fiscal por parte do Governo. Já os ativos ligados a índices no exterior mantiveram um bom desempenho no mês, beneficiados basicamente pela valorização do dólar frente ao real.

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, 11 de dezembro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

