

2024

Relatório Mensal

Agosto

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.417.938,37	3,81%	8.469.459.153,05	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	498.752,78	0,43%	435.554.807,42	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.298.051,18	16,66%	4.604.965.566,98	0,42%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.287.291,96	13,19%	4.335.355.090,03	0,35%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.235.987,26	8,83%	7.132.951.786,05	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.287.496,30	8,88%	3.888.604.125,92	0,26%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.069.464,23	9,55%	8.028.368.624,38	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.511.486,41	4,76%	11.817.622.756,81	0,05%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	8.517.354,98	7,35%	1.868.959.978,30	0,46%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	5.483.523,84	4,73%	1.589.702.895,96	0,34%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	6.757.872,11	5,83%	41.323.119.298,86	0,02%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	6.118.880,72	5,28%	3.084.856.383,88	0,20%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	195.001,17	0,17%	4.410.336.954,15	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.480.256,02	4,73%	20.250.525.135,03	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.324.390,40	2,01%	15.057.333.281,43	0,02%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	156.196,63	0,13%	29.048.012,44	0,54%	7º V a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.221.611,03	1,05%	330.852.633,37	0,37%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	544.959,28	0,47%	1.149.370.153,49	0,05%	8º I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	806.188,73	0,70%	248.628.347,87	0,32%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.024.988,26	0,88%	148.607.185,88	0,69%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	350.532,89	0,30%	181.702.340,32	0,19%	8º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	281.141,92	0,24%	58.662.667,16	0,48%	11º

Investimentos

\$ 115.869.366,47

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 115.869.366,47

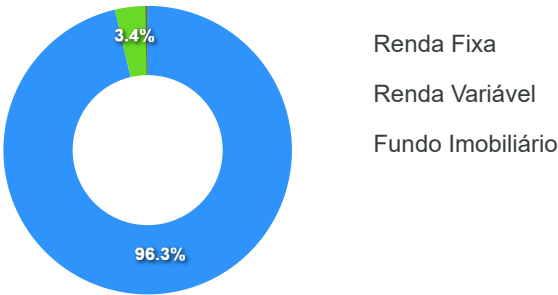
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado			Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	89,31%	103.484.100,14	10,69%	12.385.266,33
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	6,90%	7.999.647,59	53,10%	61.521.972,29
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,13%	156.196,63	4,87%	5.637.271,69
8º I - Fundos de Ações	30,00%	3,41%	3.948.280,19	26,59%	30.812.529,75
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,24%	281.141,92	4,76%	5.512.326,40

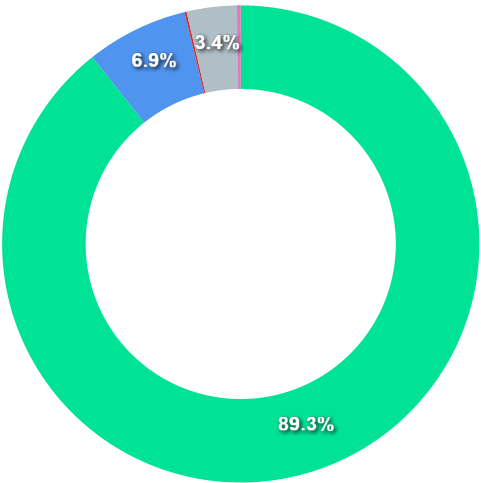
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



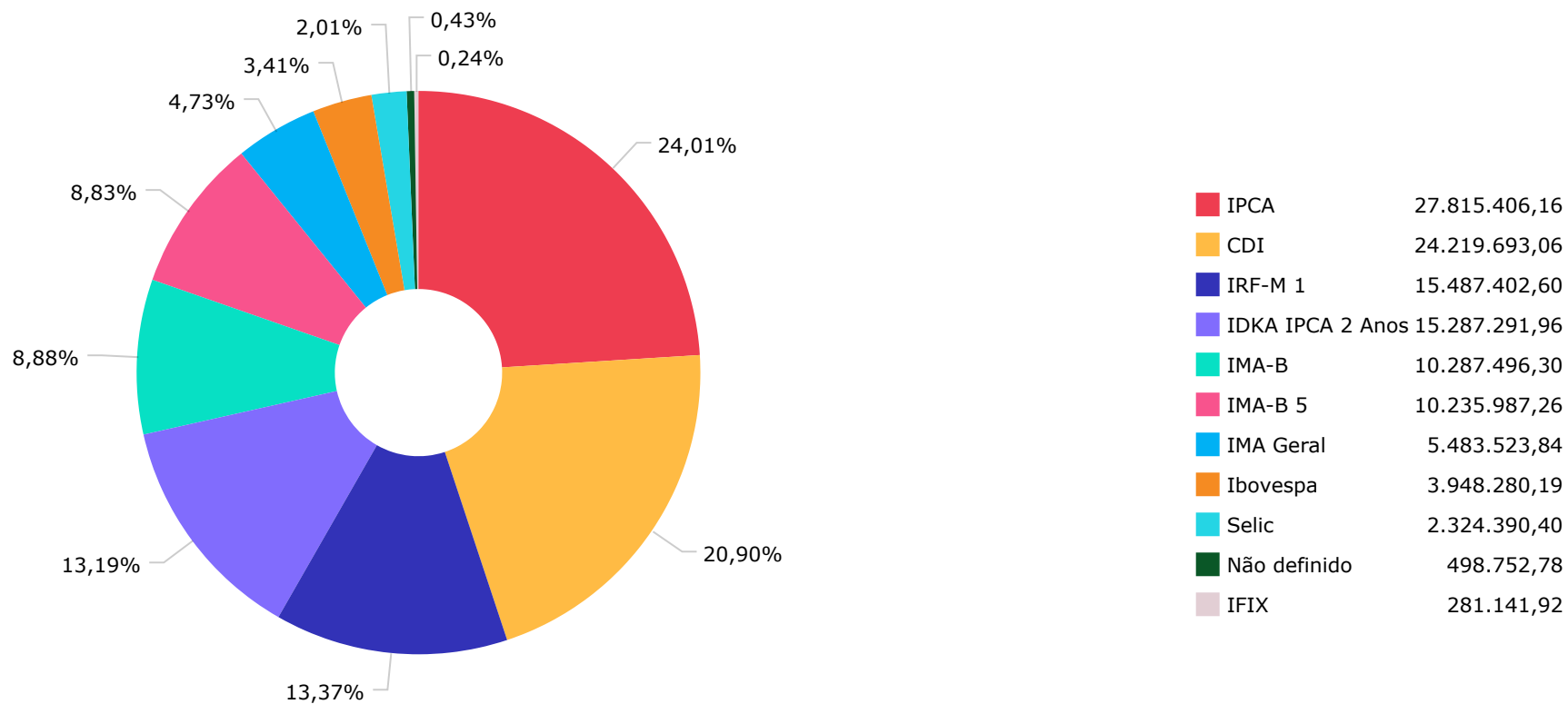
Artigos

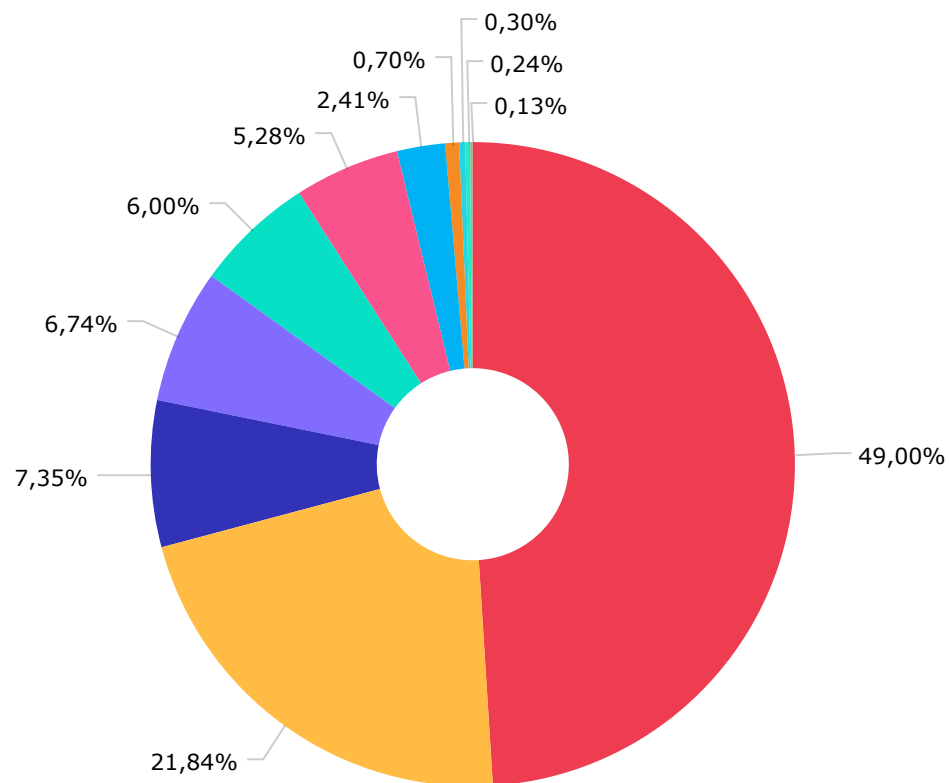


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	115.869.366,47	8º I - Fundos de Ações	3,41%	0,00%	4,00%	30,00%	30.812.529,75
7º I b - FI 100% Títulos TN	89,31%	0,00%	80,00%	100,00%	12.385.266,33	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.586.936,65
7º III a - FI Referenciados RF	6,90%	0,00%	7,00%	60,00%	61.521.972,29	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	11.586.936,65
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,13%	0,00%	1,00%	5,00%	5.637.271,69	11º - Fundos Imobiliários	0,24%	0,00%	1,00%	5,00%	5.512.326,40
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.793.468,32	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	23.173.873,29
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.793.468,32						

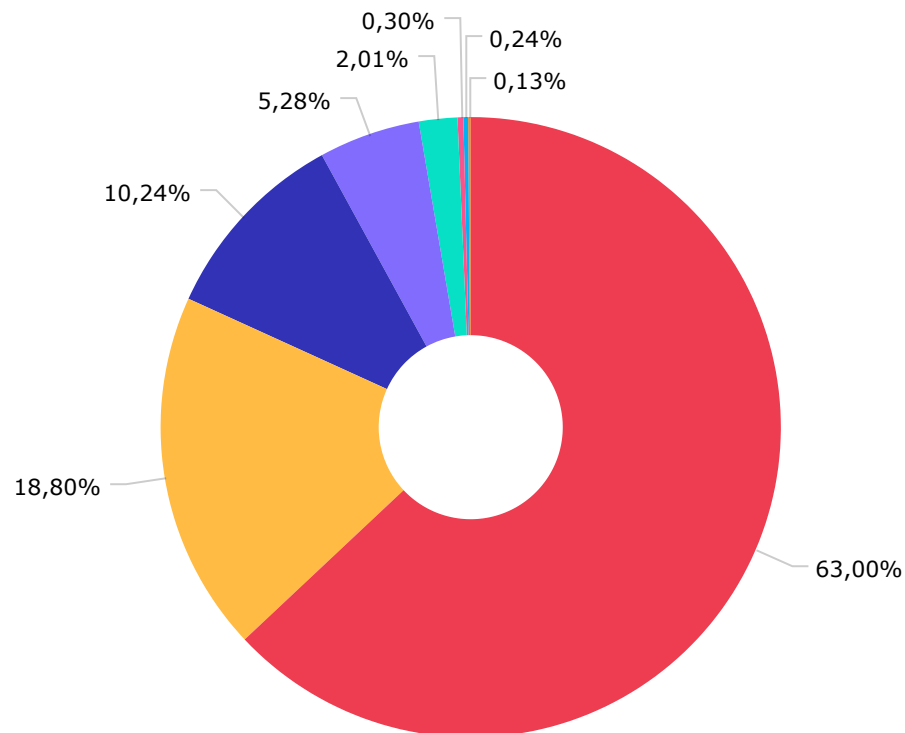
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA								
CDI - BENCHMARK								
	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89	7,21	2,68	5,34	11,32	26,39	0,01	0,02
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,88	7,13	2,61	5,26	11,20	26,25	0,01	0,03
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,87	7,05	2,58	5,20	11,12	26,11	0,01	0,01
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86	6,88	2,58	5,04	10,90	25,87	0,04	0,08
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,79	6,39	2,33	4,70	10,11	23,82	0,01	0,02
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,41	-1,57	-1,39	-0,64	-7,56	-6,65	0,10	0,21
IBOVESPA - BENCHMARK								
	6,54	1,36	11,39	5,41	17,51	24,18		
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	5,44	-0,89	19,80	-3,25	19,02	-8,75	13,52	28,48
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	4,26	-0,22	10,48	2,14	11,76	13,66	6,64	13,98
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	5,75	-2,57	8,19	1,84	10,74	13,30	5,57	11,73
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	4,68	-4,65	9,30	1,39	9,11	10,30	5,93	12,49
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,72	-6,91	10,59	-0,74	1,07	-11,03	5,93	12,48
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
	0,60	4,60	1,53	3,33	7,94	20,67		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59	4,32	1,52	3,11	7,68	20,09	1,34	2,83
IMA GERAL - BENCHMARK								
	0,79	4,63	2,21	3,49	8,81	23,74		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,58	4,75	1,86	3,47	7,94	20,64	1,08	2,28
IMA-B - BENCHMARK								
	0,52	1,49	1,63	1,40	5,32	19,81		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,50	1,33	1,56	1,26	5,08	19,27	2,44	5,13

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,59	4,88	1,91	3,56	8,14	21,08		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58	4,74	1,86	3,45	7,91	20,66	1,09	2,29
IPCA - BENCHMARK	-0,02	2,85	0,57	1,58	4,24	9,04		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,68	4,05	1,82	2,80	7,52	22,31	0,64	1,35
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,70	3,53	1,38	2,47	7,38	21,12	0,69	1,46
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,77	6,30	2,36	4,62	10,39	25,57		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75	6,24	2,30	4,51	10,24	25,14	0,30	0,64
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	6,13	2,27	4,45	10,09	24,84	0,30	0,64
SELIC - BENCHMARK	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91	7,71	2,77	5,61	12,12	27,88	0,04	0,08
IFIX - BENCHMARK	0,86	2,48	0,33	1,00	5,63	14,02		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-4,65	19,71	-11,83	-11,35	-13,68	-59,80	13,74	28,94

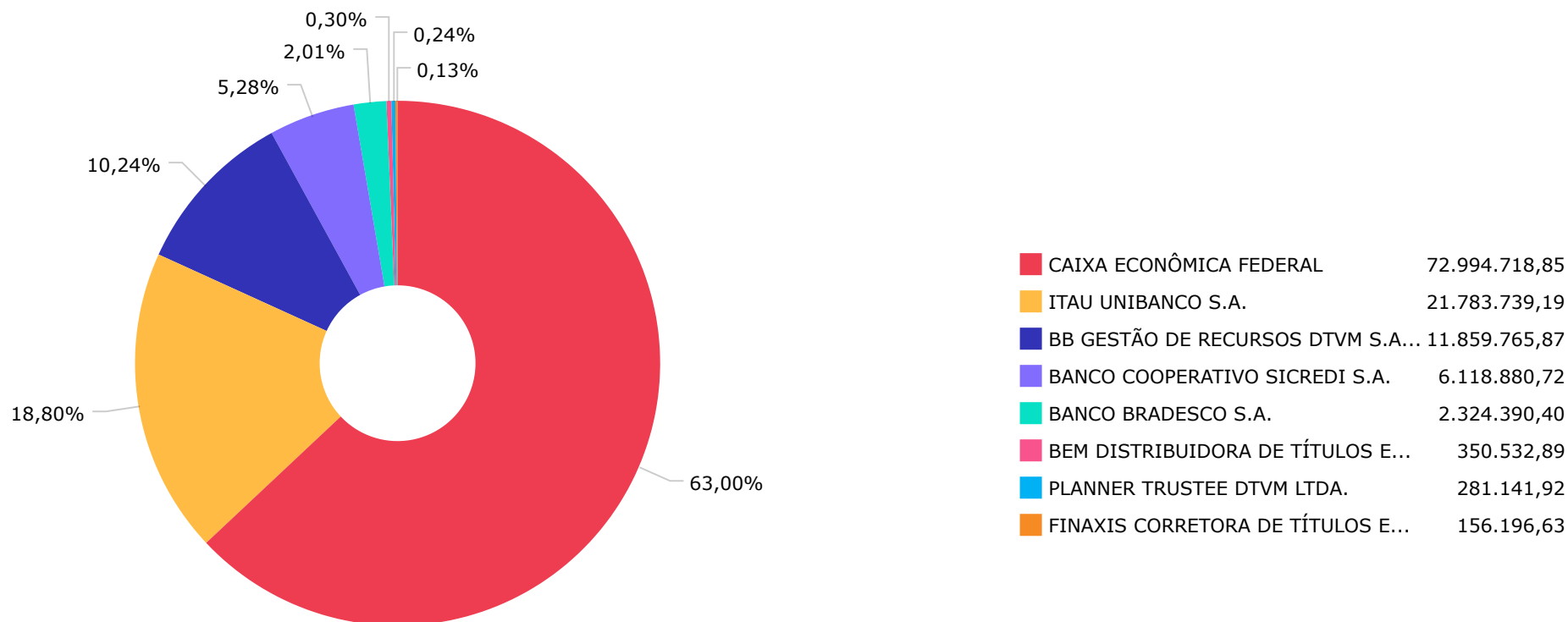




Renda Fixa Indexados	56.781.701,96
Renda Fixa Duração Livre Soberano	25.308.290,37
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	8.517.354,98
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	7.804.646,42
Renda Fixa Simples	6.952.873,28
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	6.118.880,72
Ações Livre	2.791.558,57
Fundos de Mono Ação	806.188,73
Ações Índice Ativo	350.532,89
FII Renda Gestão Ativa	281.141,92
FIDC Outros	156.196,63



CAIXA DTVM	72.994.718,85
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	21.783.739,19
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.859.765,87
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	6.118.880,72
BANCO BRADESCO S.A.	2.324.390,40
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	350.532,89
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	281.141,92
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	156.196,63



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	105.123.835,70	0,00	0,00	105.639.631,88	515.796,18	515.796,18	0,49% ▲	0,49%	0,86%	0,86%	56,98%	0,85%
Fevereiro	105.639.631,88	7.257.651,08	6.277.539,91	107.455.037,56	835.294,51	1.351.090,69	0,78% ▲	1,28%	1,21%	2,08%	61,54%	0,78%
Março	107.455.037,56	550.000,00	0,00	108.712.083,12	707.045,56	2.058.136,25	0,65% ▲	1,94%	0,56%	2,65%	73,21%	0,64%
Abril	108.712.083,12	1.505.729,19	2.611.056,30	107.321.386,26	-285.369,75	1.772.766,50	-0,26% ▼	1,67%	0,82%	3,50%	47,71%	1,02%
Mai	107.321.386,26	3.389.602,66	25.000,00	111.459.384,53	773.395,61	2.546.162,11	0,70% ▲	2,38%	0,88%	4,41%	53,97%	0,76%
Junho	111.459.384,53	1.000.000,00	0,00	112.775.572,95	316.188,42	2.862.350,53	0,28% ▲	2,67%	0,61%	5,04%	52,98%	1,01%
Julho	112.775.572,95	0,00	0,00	114.022.964,47	1.247.391,52	4.109.742,05	1,11% ▲	3,81%	0,84%	5,93%	64,25%	0,89%
Agosto	114.022.964,47	1.690.000,00	784.574,61	115.869.366,47	940.976,61	5.050.718,66	0,82% ▲	4,66%	0,42%	6,37%	73,16%	1,03%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.058.136,25	1,94%	2,65%
2º Trim	804.214,28	0,72%	2,33%
1º Sem	2.862.350,53	2,67%	5,04%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

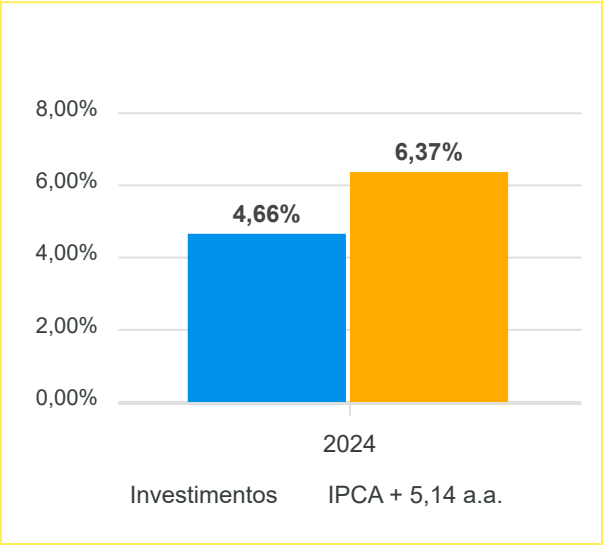
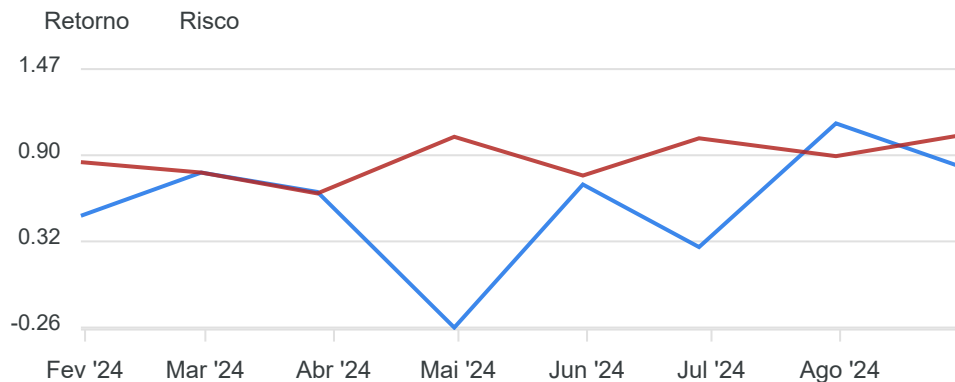
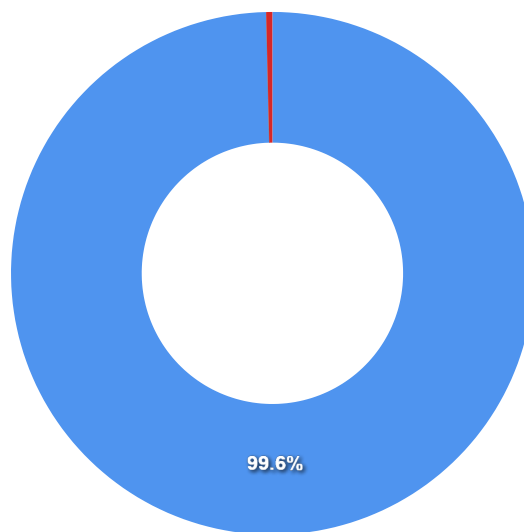


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/08/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	115.432.027,92	99,62
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	437.338,55	0,38



RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	193.411,90	200.000,00	200.000,00	195.001,17	1.589,27	0,40% ▲	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.385.356,39	0,00	0,00	4.417.938,37	32.581,98	0,74% ▲	0,30%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.233.584,65	200.000,00	0,00	5.480.256,02	46.671,37	0,86% ▲	0,01%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.084.395,77	220.000,00	0,00	2.324.390,40	19.994,63	0,87% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	581.480,36	0,00	584.574,61	0,00	3.094,25	0,53% ▲	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.168.329,87	0,00	0,00	19.298.051,18	129.721,31	0,68% ▲	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.197.414,08	0,00	0,00	15.287.291,96	89.877,88	0,59% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.176.897,20	0,00	0,00	10.235.987,26	59.090,06	0,58% ▲	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.236.367,69	0,00	0,00	10.287.496,30	51.128,61	0,50% ▲	2,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.788.513,49	200.000,00	0,00	11.069.464,23	80.950,74	0,74% ▲	0,30%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.464.233,43	0,00	0,00	5.511.486,41	47.252,98	0,86% ▲	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	8.457.738,61	0,00	0,00	8.517.354,98	59.616,37	0,70% ▲	0,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	5.451.973,15	0,00	0,00	5.483.523,84	31.550,69	0,58% ▲	1,08%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	6.549.867,42	150.000,00	0,00	6.757.872,11	58.004,69	0,87% ▲	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	156.833,04	0,00	0,00	156.196,63	-636,41	-0,41% ▼	0,10%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	5.846.361,69	220.000,00	0,00	6.118.880,72	52.519,03	0,87% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	500.000,00	0,00	498.752,78	-1.247,22	-0,25% ▼	-
	109.972.758,74	1.690.000,00	784.574,61	111.639.944,36	761.760,23	0,69%	0,77%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.155.214,12	0,00	0,00	1.221.611,03	66.396,91	5,75% ▲	5,57%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	520.601,46	0,00	0,00	544.959,28	24.357,82	4,68% ▲	5,93%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	764.566,56	0,00	0,00	806.188,73	41.622,17	5,44% ▲	13,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	978.746,44	0,00	0,00	1.024.988,26	46.241,82	4,72% ▲	5,93%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	336.220,99	0,00	0,00	350.532,89	14.311,90	4,26% ▲	6,64%
-	3.755.349,57	0,00	0,00	3.948.280,19	192.930,62	5,14%	7,43%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	294.856,16	0,00	0,00	281.141,92	-13.714,24	-4,65% ▼	13,74%
-	294.856,16	0,00	0,00	281.141,92	-13.714,24	-4,65%	13,74%

Cenário Econômico

Mantendo o bom humor de julho, com a manutenção do patamar de taxa de juros e a redução das expectativas de inflação, fizeram com que o mês de agosto também apresentasse um forte desempenho para as carteiras de investimentos. Os ativos de renda fixa, embora tenham tido um desempenho inferior ao de julho, ainda assim contribuíram positivamente. 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. Reiteramos que a diversificação e o acompanhamento constante do mercado continuam sendo estratégias importantes para obtenção de bons resultados.

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, a manutenção do patamar de taxa de juros e a redução das expectativas de inflação, fizeram com que o mês de agosto também apresentasse um bom desempenho para a carteira de investimentos. Os ativos de renda fixa, embora tenham tido um desempenho inferior ao de julho, ainda assim contribuíram positivamente. 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. A renda fixa segue como referência de rentabilidade, com o CDI se destacando na relação risco x retorno.

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, 13 de setembro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

