

2024

Relatório Mensal

Julho

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	4.385.356,39	3,85%	8.157.420.248,33	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	581.480,36	0,51%	518.001.300,26	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.168.329,87	16,81%	4.733.163.653,12	0,40%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.197.414,08	13,33%	4.447.571.914,17	0,34%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.176.897,20	8,93%	7.242.310.243,82	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.236.367,69	8,98%	3.987.797.714,56	0,26%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.788.513,49	9,46%	7.874.458.233,45	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.464.233,43	4,79%	11.174.050.209,03	0,05%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.457.738,61	7,42%	1.916.003.713,61	0,44%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	5.451.973,15	4,78%	1.560.534.172,31	0,35%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	6.549.867,42	5,74%	40.719.740.305,61	0,02%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	5.846.361,69	5,13%	2.971.802.970,11	0,20%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	193.411,90	0,17%	3.802.123.463,62	0,01%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.233.584,65	4,59%	17.211.240.215,08	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.084.395,77	1,83%	12.128.254.135,40	0,02%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	156.833,04	0,14%	29.166.363,05	0,54%	7º V a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.155.214,12	1,01%	314.301.967,74	0,37%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	520.601,46	0,46%	1.135.111.774,74	0,05%	8º I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	764.566,56	0,67%	241.102.916,12	0,32%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	978.746,44	0,86%	143.529.210,42	0,68%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	336.220,99	0,29%	176.724.703,17	0,19%	8º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	294.856,16	0,26%	61.524.260,68	0,48%	11º

Investimentos

\$ 114.022.964,47

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 114.022.964,47

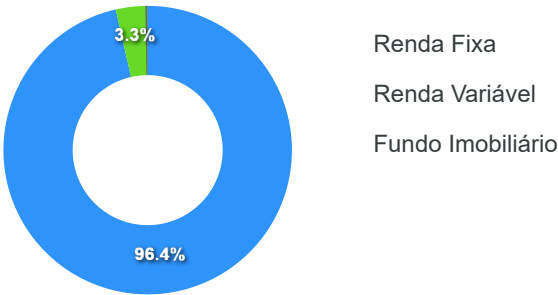
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	89,72%	102.304.533,38 10,28%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	6,59%	7.511.392,32 53,41%
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,14%	156.833,04 4,86%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	3,29%	3.755.349,57 26,71%
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,26%	294.856,16 4,74%

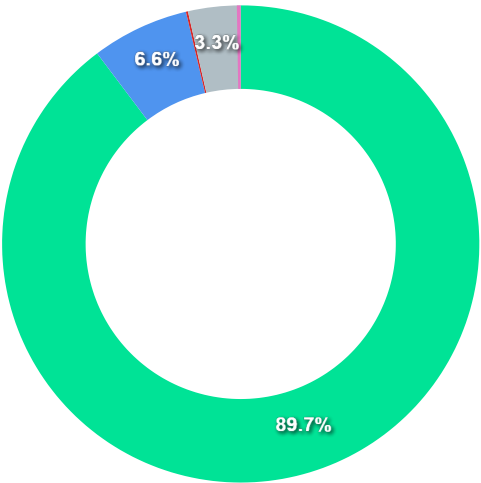
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



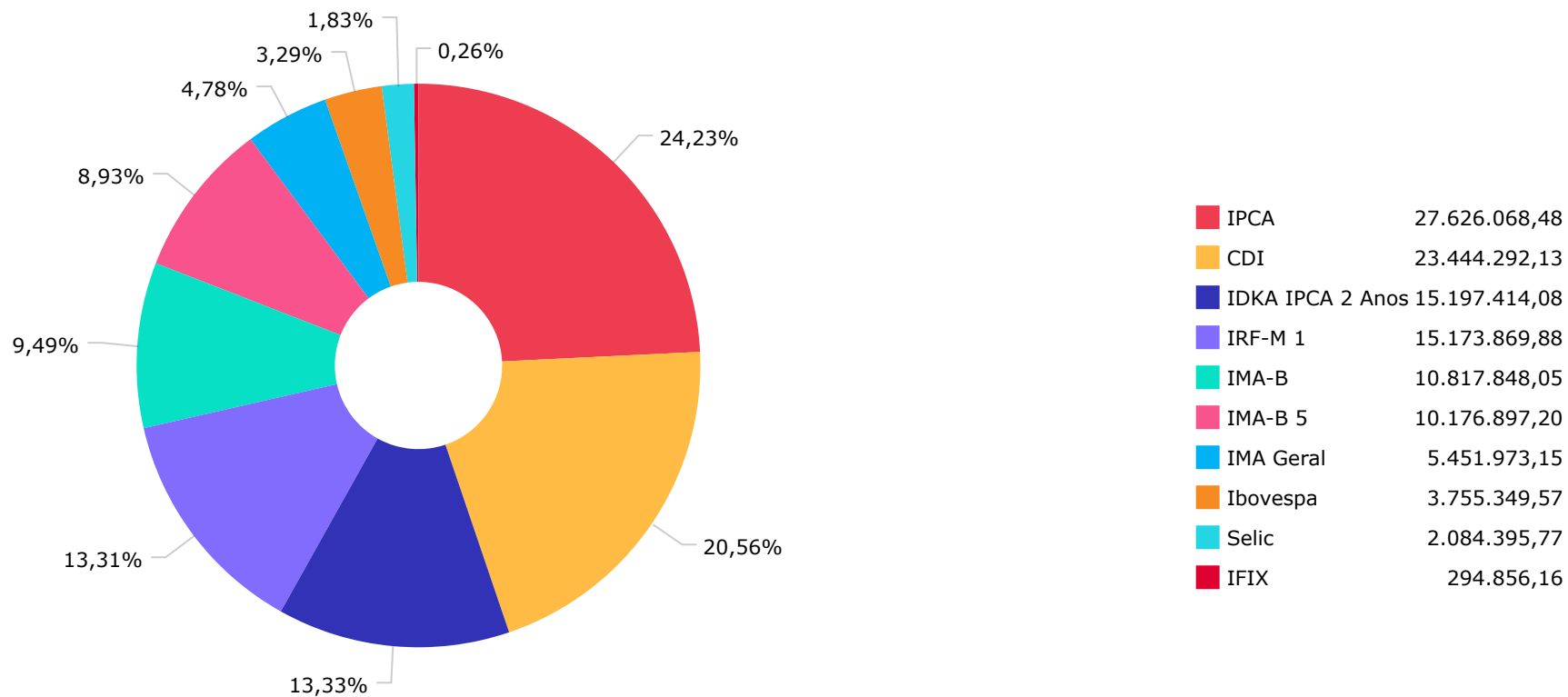
Artigos

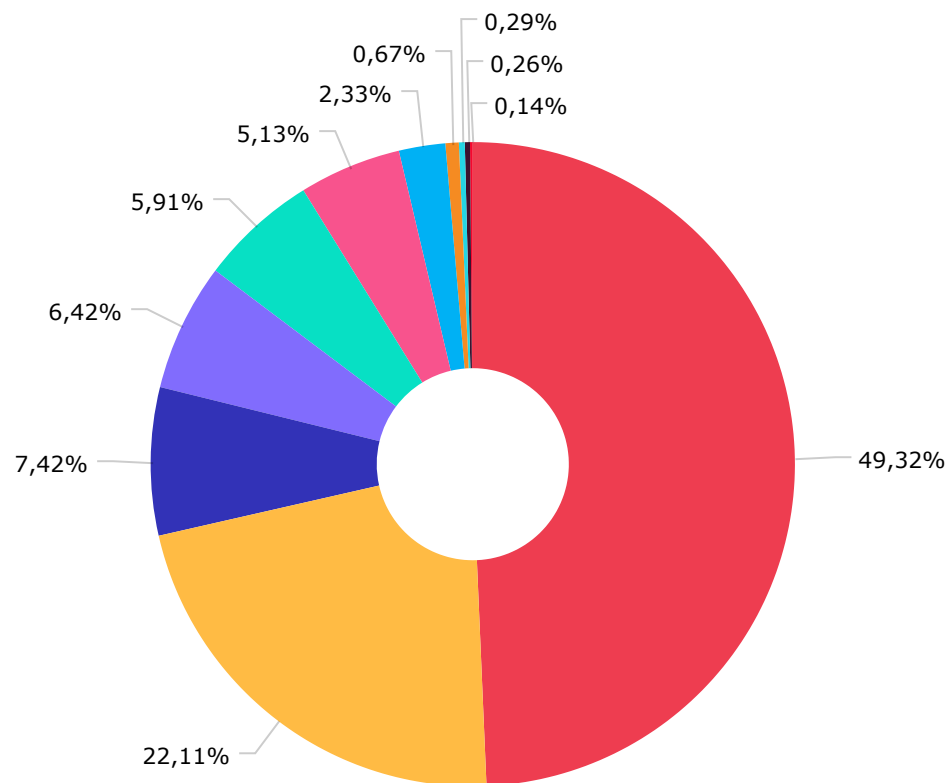


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	114.022.964,47	8º I - Fundos de Ações	3,29%	0,00%	4,00%	30,00%	30.451.539,77
7º I b - FI 100% Títulos TN	89,72%	0,00%	80,00%	100,00%	11.718.431,09	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.402.296,45
7º III a - FI Referenciados RF	6,59%	0,00%	7,00%	60,00%	60.902.386,36	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	11.402.296,45
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,14%	0,00%	1,00%	5,00%	5.544.315,18	11º - Fundos Imobiliários	0,26%	0,00%	1,00%	5,00%	5.406.292,06
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.701.148,22	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	22.804.592,89
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.701.148,22						

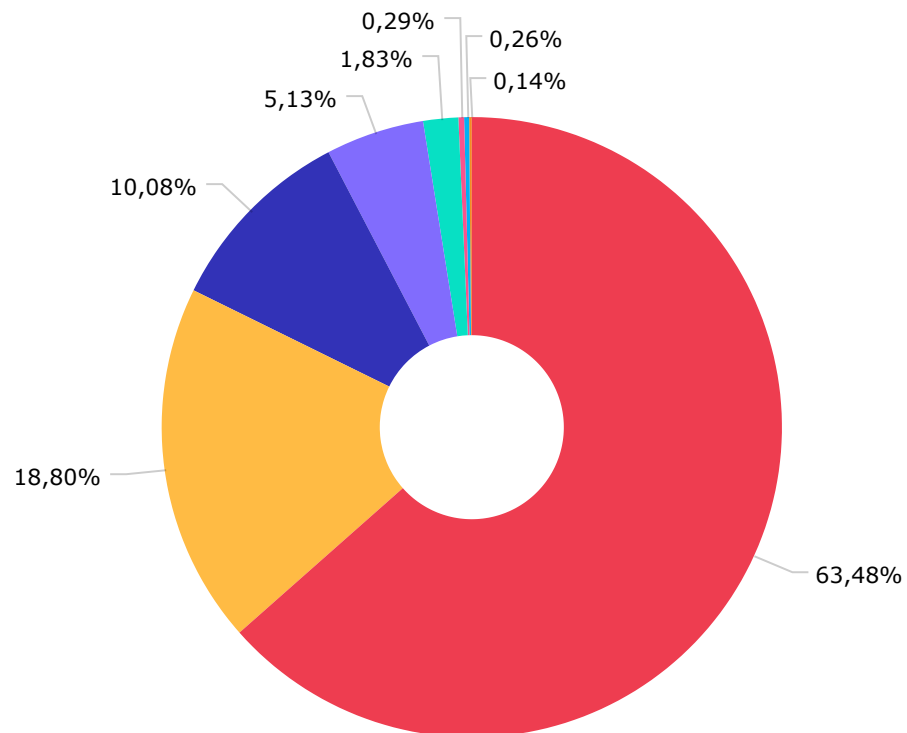
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97	6,26	2,62	5,25	11,61	26,75	0,04	0,08
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,91	6,19	2,55	5,17	11,51	26,60	0,01	0,01
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90	6,13	2,53	5,12	11,42	26,47	0,00	0,01
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,91	5,96	2,50	4,96	11,19	26,26	0,03	0,06
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,82	5,56	2,29	4,64	10,41	24,18	0,00	0,00
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,49	-1,17	-1,27	-0,42	-7,60	-6,92	0,06	0,12
IBOVESPA - BENCHMARK	3,02	-4,87	1,37	-0,08	4,68	23,74		
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	3,97	-4,29	4,21	-0,75	3,78	16,68	5,42	11,41
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	10,30	-6,00	4,35	-2,25	2,95	-12,93	11,79	24,84
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1,65	-7,86	-0,28	-3,36	0,51	15,25	5,20	10,95
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2,47	-8,91	1,38	-2,62	-0,25	11,41	5,03	10,60
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,54	-11,11	0,41	-5,24	-12,12	-8,65	5,00	10,54
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,75	3,98	2,01	3,15	8,12	19,52		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73	3,70	1,96	2,95	7,87	19,26	1,03	2,17
IMA GERAL - BENCHMARK	1,36	3,81	2,36	3,33	8,64	24,49		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,90	4,15	2,32	3,47	7,96	19,94	0,83	1,76
IMA-B - BENCHMARK	2,09	0,97	2,45	1,43	4,38	20,51		
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97	3,78	3,04	2,64	5,39	9,34	0,25	0,54
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,07	0,82	2,37	1,30	4,17	20,10	2,12	4,47
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,91	4,27	2,37	3,56	8,16	20,37		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89	4,13	2,31	3,45	7,93	20,02	0,84	1,76

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA - BENCHMARK	0,38	2,87	1,05	2,44	4,50	8,67		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,96	3,35	1,85	2,67	7,47	23,28	0,64	1,35
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,88	2,80	1,43	2,32	7,03	21,01	0,56	1,18
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,94	5,49	2,37	4,62	10,81	26,14		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93	5,46	2,31	4,50	10,64	25,71	0,28	0,60
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91	5,35	2,27	4,44	10,50	25,41	0,28	0,58
SELIC - BENCHMARK	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00	6,74	2,74	5,59	12,51	28,26	0,05	0,11
IFIX - BENCHMARK	0,52	1,61	-0,50	0,94	5,24	19,57		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,00	25,55	-8,99	2,38	-13,57	-62,53	15,20	32,02

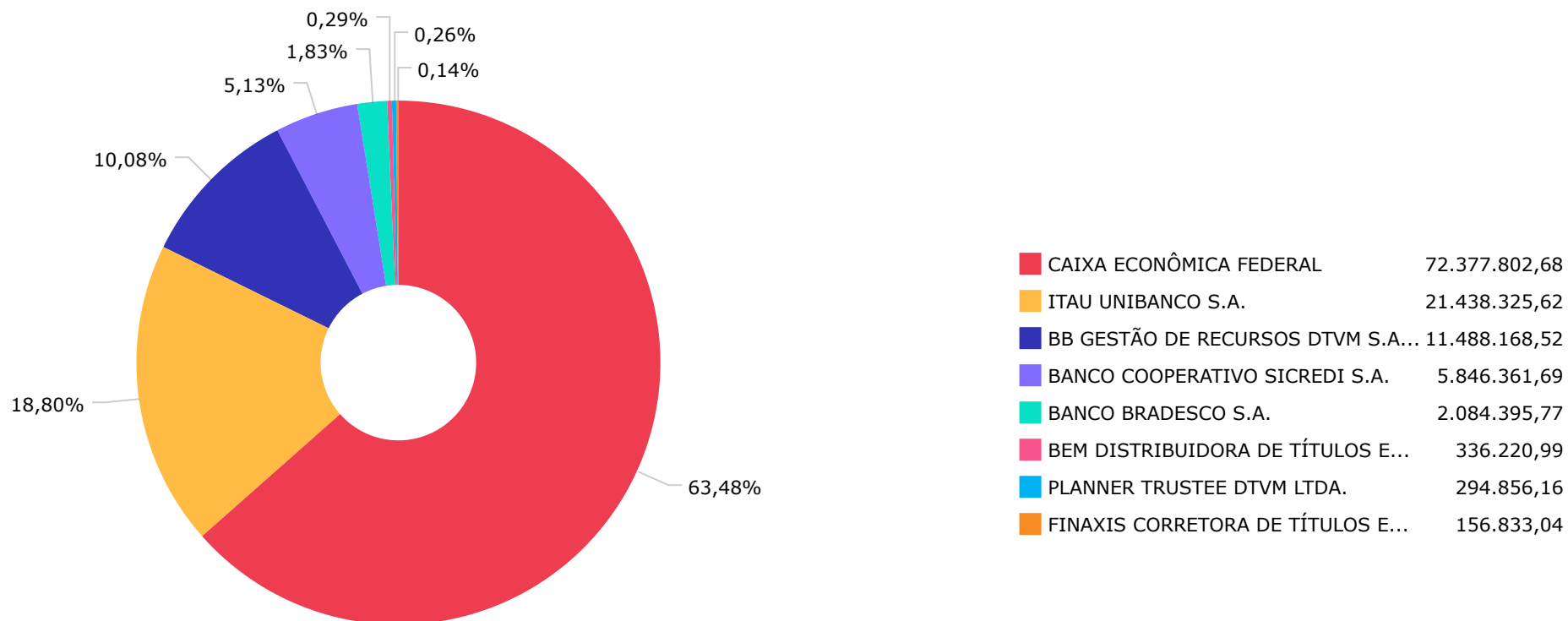




Renda Fixa Indexados	56.236.522,00
Renda Fixa Duração Livre Soberano	25.214.043,66
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	8.457.738,61
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	7.317.980,42
Renda Fixa Simples	6.743.279,32
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	5.846.361,69
Ações Livre	2.654.562,02
Fundos de Mono Ação	764.566,56
Ações Índice Ativo	336.220,99
FII Renda Gestão Ativa	294.856,16
FIDC Outros	156.833,04



CAIXA DTVM	72.377.802,68
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	21.438.325,62
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.488.168,52
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	5.846.361,69
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	2.084.395,77
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	336.220,99
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	294.856,16
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	156.833,04



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%

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

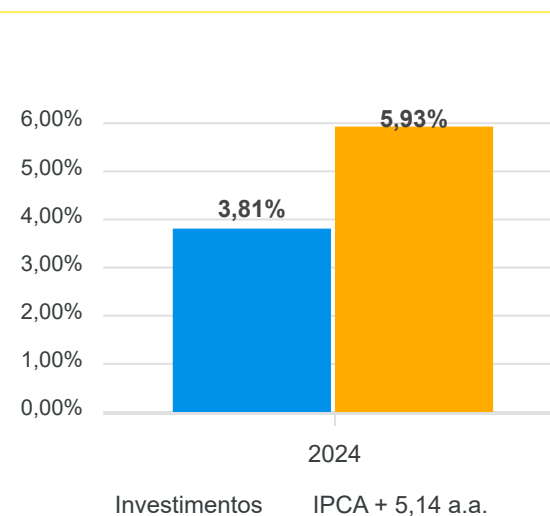
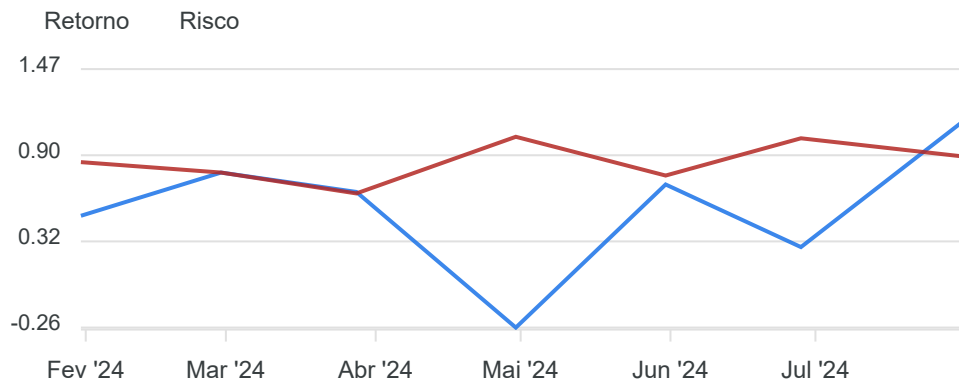
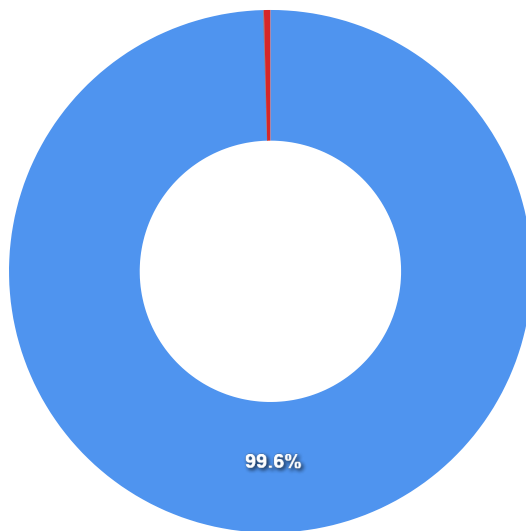


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/07/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	113.571.275,27	99,60
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	451.689,20	0,40



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	191.840,90	0,00	0,00	193.411,90	1.571,00	0,82% ▲	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.345.985,18	0,00	0,00	4.385.356,39	39.371,21	0,91% ▲	0,28%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.183.192,81	0,00	0,00	5.233.584,65	50.391,84	0,97% ▲	0,04%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.063.850,69	0,00	0,00	2.084.395,77	20.545,08	1,00% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	575.875,51	0,00	0,00	581.480,36	5.604,85	0,97% ▲	0,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.985.298,30	0,00	0,00	19.168.329,87	183.031,57	0,96% ▲	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.087.861,20	0,00	0,00	15.197.414,08	109.552,88	0,73% ▲	1,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.086.838,32	0,00	0,00	10.176.897,20	90.058,88	0,89% ▲	0,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.028.502,61	0,00	0,00	10.236.367,69	207.865,08	2,07% ▲	2,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.689.241,08	0,00	0,00	10.788.513,49	99.272,41	0,93% ▲	0,28%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.414.700,52	0,00	0,00	5.464.233,43	49.532,91	0,91% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.384.161,85	0,00	0,00	8.457.738,61	73.576,76	0,88% ▲	0,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	5.403.559,61	0,00	0,00	5.451.973,15	48.413,54	0,90% ▲	0,83%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	6.491.491,03	0,00	0,00	6.549.867,42	58.376,39	0,90% ▲	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	157.598,54	0,00	0,00	156.833,04	-765,50	-0,49% ▼	0,06%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	5.793.367,79	0,00	0,00	5.846.361,69	52.993,90	0,91% ▲	0,01%
	108.883.365,94	0,00	0,00	109.972.758,74	1.089.392,80	1,00%	0,66%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.136.463,91	0,00	0,00	1.155.214,12	18.750,21	1,65% ▲	5,20%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	508.064,08	0,00	0,00	520.601,46	12.537,38	2,47% ▲	5,03%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	693.187,37	0,00	0,00	764.566,56	71.379,19	10,30% ▲	11,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	936.248,90	0,00	0,00	978.746,44	42.497,54	4,54% ▲	5,00%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	323.386,59	0,00	0,00	336.220,99	12.834,40	3,97% ▲	5,42%
-	3.597.350,85	0,00	0,00	3.755.349,57	157.998,72	4,39%	6,49%

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	294.856,16	0,00	0,00%	15,20%
-	294.856,16	0,00	0,00	294.856,16	0,00	0,00%	15,20%

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. É importante destacar que o segmento exterior exige cautela, especialmente em relação ao início do processo de corte de juros.

Os gestores de carteiras viram seus esforços sendo recompensados em julho, tanto na renda fixa quanto na renda variável. 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 investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva do DRPPS, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, os ativos de renda fixa performaram de forma bastante competitiva, 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. 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, 12 de agosto de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

