

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.319.830,87	3,88%	8.483.707.239,73	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	569.289,39	0,51%	507.141.197,93	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.952.992,30	17,00%	5.032.963.943,31	0,38%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.058.473,17	13,51%	4.696.964.699,86	0,32%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.049.418,16	9,02%	7.617.915.472,63	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.129.298,88	9,09%	4.414.746.482,17	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.624.599,00	9,53%	8.395.304.184,88	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.373.045,99	4,82%	11.244.875.948,40	0,05%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.401.037,85	7,54%	2.239.801.280,64	0,38%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	5.383.159,01	4,83%	1.577.510.449,17	0,34%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	6.440.692,37	5,78%	41.098.695.768,75	0,02%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	4.755.648,83	4,27%	2.734.575.314,97	0,17%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	190.486,46	0,17%	4.168.595.178,55	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.142.611,49	4,61%	17.741.520.962,30	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.046.763,40	1,84%	11.765.933.444,23	0,02%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	158.404,37	0,14%	29.458.589,23	0,54%	7º V a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.129.106,36	1,01%	312.378.854,32	0,36%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	498.611,30	0,45%	1.102.566.729,67	0,05%	8º I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	672.972,84	0,60%	221.865.637,74	0,30%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	926.811,43	0,83%	166.538.758,08	0,56%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	317.274,98	0,28%	178.385.641,02	0,18%	8º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	318.856,08	0,29%	66.532.049,34	0,48%	11º

Investimentos

\$ 111.459.384,53

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 111.459.384,53

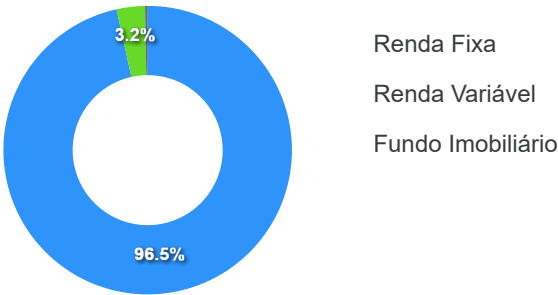
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado			Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	89,77%	100.057.485,82	10,23%	11.401.898,71
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	6,62%	7.379.861,35	53,38%	59.495.769,37
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,14%	158.404,37	4,86%	5.414.564,86
8º I - Fundos de Ações	30,00%	3,18%	3.544.776,91	26,82%	29.893.038,45
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,29%	318.856,08	4,71%	5.254.113,15

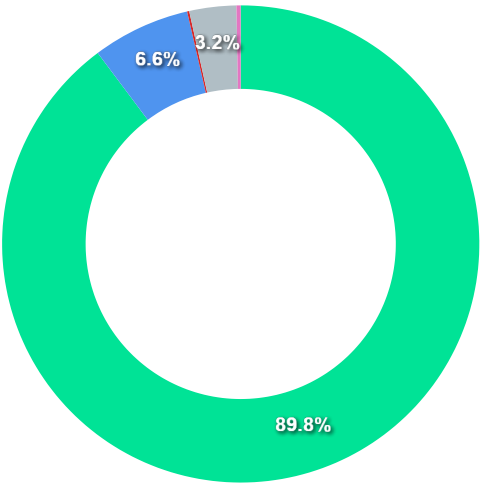
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



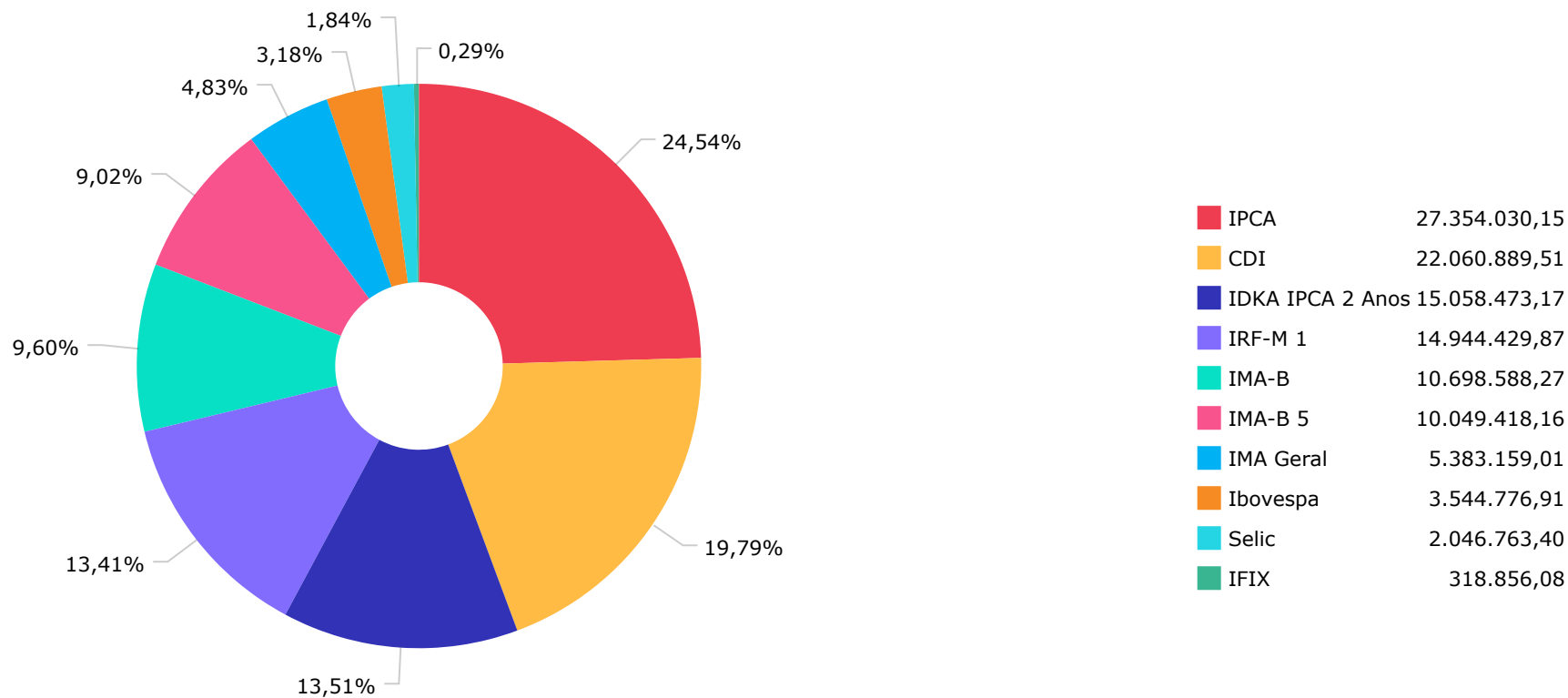
Artigos

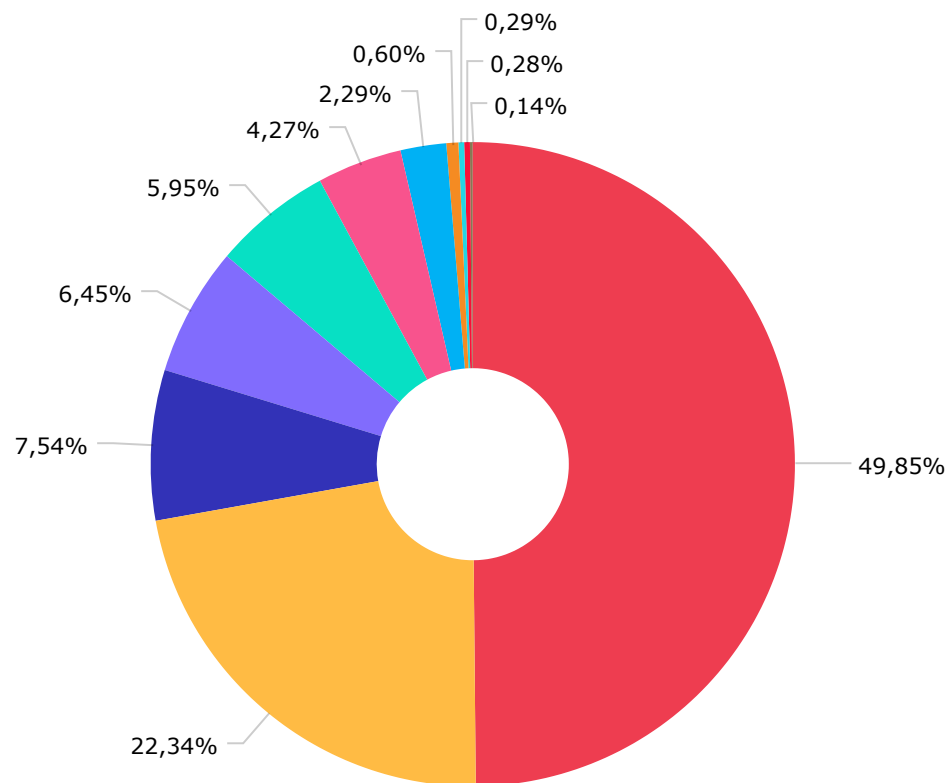


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	111.459.384,53	8º I - Fundos de Ações	3,18%	0,00%	4,00%	30,00%	29.893.038,45
7º I b - FI 100% Títulos TN	89,77%	0,00%	80,00%	100,00%	11.401.898,71	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.145.938,45
7º III a - FI Referenciados RF	6,62%	0,00%	7,00%	60,00%	59.495.769,37	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	11.145.938,45
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,14%	0,00%	1,00%	5,00%	5.414.564,86	11º - Fundos Imobiliários	0,29%	0,00%	1,00%	5,00%	5.254.113,15
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.572.969,23	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	22.291.876,91
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.572.969,23						

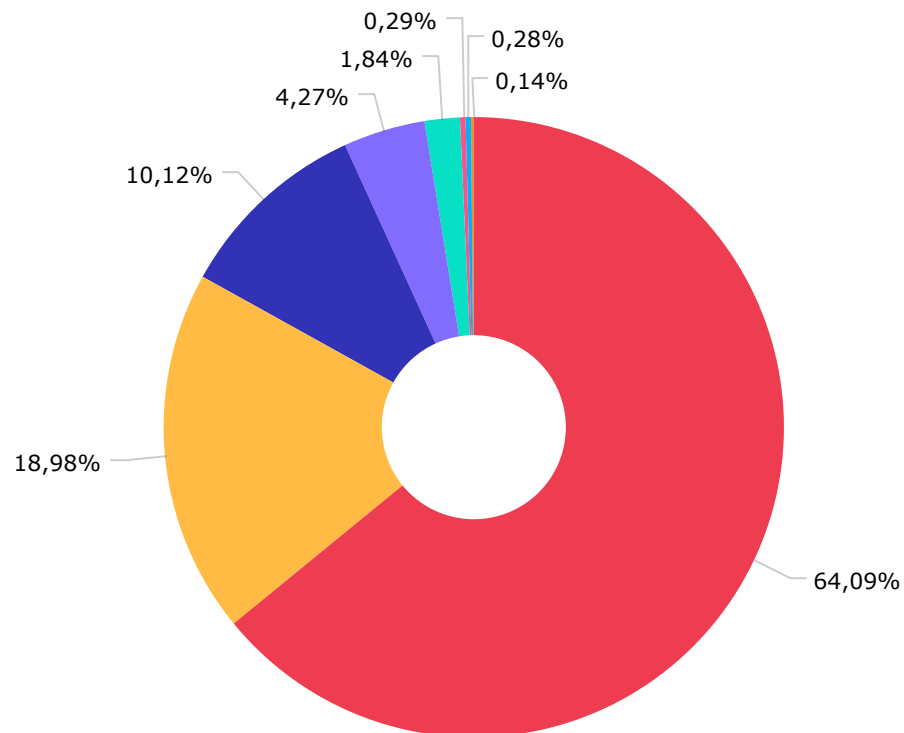
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,83	4,42	2,59	5,36	12,04	27,13	0,02	0,04
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,82	4,40	2,58	5,34	12,00	27,03	0,01	0,03
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,82	4,36	2,55	5,29	11,92	26,92	0,01	0,01
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79	4,19	2,40	5,13	11,73	26,70	0,04	0,09
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75	3,97	2,32	4,82	10,90	24,61	0,01	0,01
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,29	-0,18	0,76	-0,66	-7,58	-6,90	0,32	0,67
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65		
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-2,54	-9,95	-5,87	-4,56	10,35	5,33	4,26	8,96
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-1,66	-9,69	-7,55	-4,89	8,89	3,90	5,57	11,74
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-2,90	-12,76	-7,23	-8,21	7,50	-3,15	4,12	8,68
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-8,15	-17,26	-19,23	-14,12	-0,89	-15,28	12,03	25,34
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-4,91	-15,82	-10,25	-11,22	-6,24	-17,82	6,86	14,45
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,07	3,03	1,78	4,53	9,23	18,78		
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
IMA GERAL - BENCHMARK	0,95	2,37	1,25	4,04	10,06	23,87		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,03	2,84	1,57	4,32	8,73	18,80	0,55	1,15
IMA-B - BENCHMARK	1,33	-0,13	-0,23	2,62	6,56	17,72		
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
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,88	1,60	2,61	2,54	5,24	6,94	0,65	1,37
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,05	2,92	1,62	4,42	8,94	19,23		
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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA - BENCHMARK	0,46	2,27	1,00	2,84	3,93	8,02		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,75	2,11	1,07	3,76	9,65	22,11	1,18	2,49
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,70	2,19	0,96	3,42	9,47	23,13	0,46	0,96
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,78	3,85	2,21	4,80	11,56	26,65		
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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	3,77	2,13	4,69	11,27	25,97	0,18	0,37
SELIC - BENCHMARK	0,83	4,40	2,58	5,33	12,00	27,10		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	4,81	2,76	5,79	13,05	28,67	0,03	0,07
IFIX - BENCHMARK	0,02	2,14	0,66	6,48	12,24	19,92		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-1,59	35,77	0,54	31,91	-3,13	-60,17	24,06	50,67

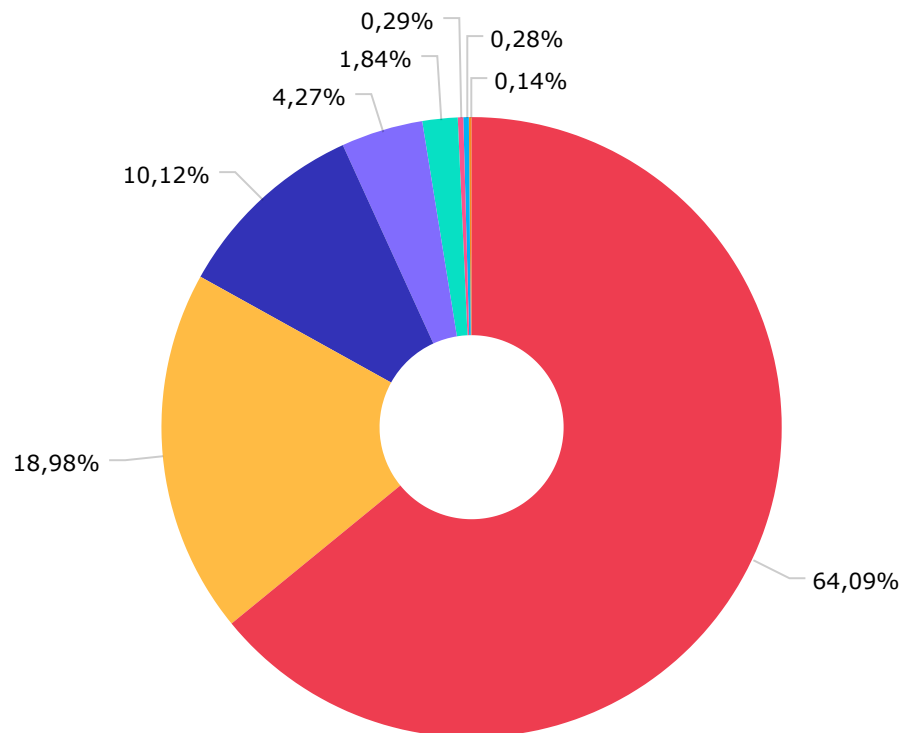




Renda Fixa Indexados	55.564.779,09
Renda Fixa Duração Livre Soberano	24.895.327,68
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	8.401.037,85
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	7.189.374,89
Renda Fixa Simples	6.631.178,83
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	4.755.648,83
Ações Livre	2.554.529,09
Fundos de Mono Ação	672.972,84
FII Renda Gestão Ativa	318.856,08
Ações Índice Ativo	317.274,98
FIDC Outros	158.404,37



CAIXA DTVM	71.430.089,73
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	21.151.700,66
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.280.646,48
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	4.755.648,83
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	2.046.763,40
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	318.856,08
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	317.274,98
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	158.404,37



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	71.430.089,73
ITAU UNIBANCO S.A.	21.151.700,66
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.280.646,48
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	4.755.648,83
BANCO BRADESCO S.A.	2.046.763,40
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	318.856,08
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	317.274,98
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	158.404,37

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%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.058.136,25	1,94%	2,65%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

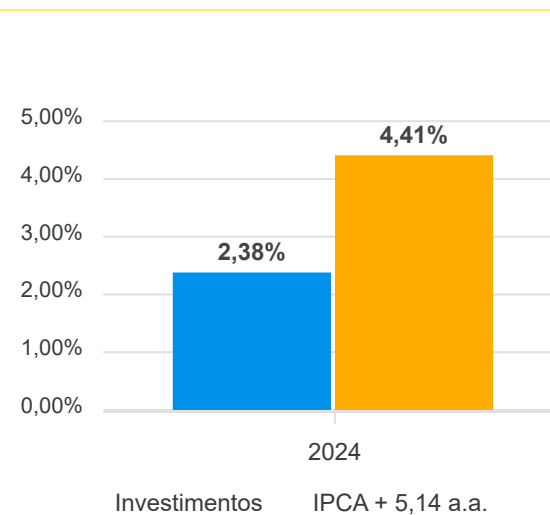
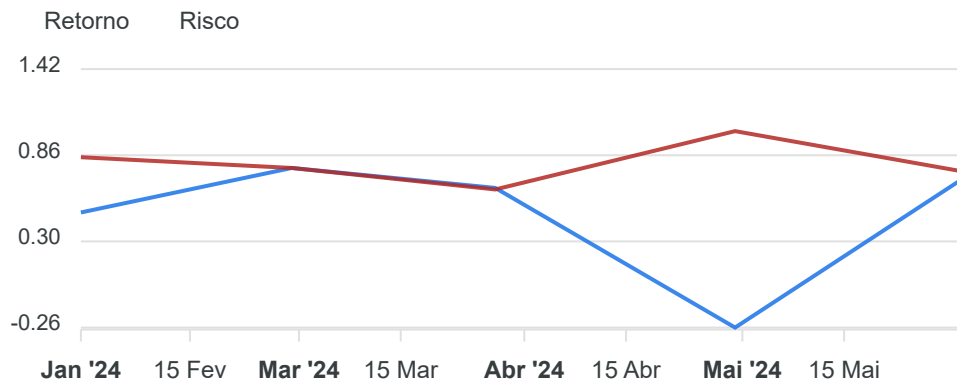
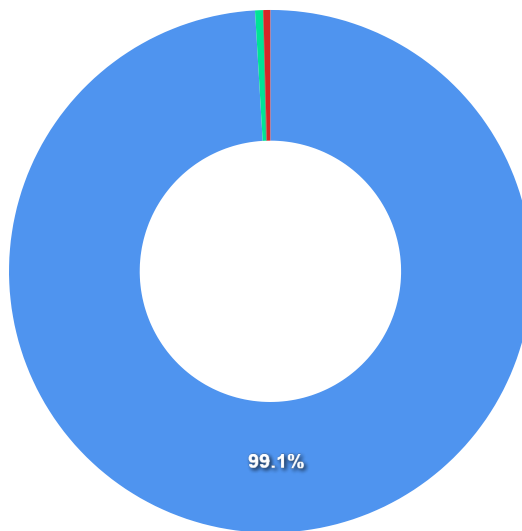


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/05/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	110.412.834,69	99,06
Até D+180	569.289,39	0,51
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	477.260,45	0,43



RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	189.077,21	0,00	0,00	190.486,46	1.409,25	0,75% ▲	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.287.907,29	0,00	0,00	4.319.830,87	31.923,58	0,74% ▲	0,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.100.085,55	0,00	0,00	5.142.611,49	42.525,94	0,83% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	564.298,24	0,00	0,00	569.289,39	4.991,15	0,88% ▲	0,65%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	18.820.716,15	0,00	0,00	18.952.992,30	132.276,15	0,70% ▲	0,46%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.905.453,38	0,00	0,00	15.058.473,17	153.019,79	1,03% ▲	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.947.191,52	0,00	0,00	10.049.418,16	102.226,64	1,03% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.999.306,36	0,00	0,00	10.129.298,88	129.992,52	1,30% ▲	1,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.288.871,49	256.517,65	0,00	10.624.599,00	79.209,86	0,75% ▲	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.330.755,43	0,00	0,00	5.373.045,99	42.290,56	0,79% ▲	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	7.742.460,70	600.000,00	0,00	8.401.037,85	58.577,15	0,70% ▲	1,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	5.328.177,23	0,00	0,00	5.383.159,01	54.981,78	1,03% ▲	0,55%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	6.413.122,81	0,00	25.000,00	6.440.692,37	52.569,56	0,82% ▲	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	158.858,04	0,00	0,00	158.404,37	-453,67	-0,29% ▼	0,32%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	4.219.036,72	500.000,00	0,00	4.755.648,83	36.612,11	0,78% ▲	0,01%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	2.033.085,01	0,00	2.046.763,40	13.678,39	0,67% ▲	0,03%
	103.295.318,12	3.389.602,66	25.000,00	107.595.751,54	935.830,76	0,88%	0,50%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.158.512,11	0,00	0,00	1.129.106,36	-29.405,75	-2,54% ▼	4,26%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	513.502,19	0,00	0,00	498.611,30	-14.890,89	-2,90% ▼	4,12%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	732.720,42	0,00	0,00	672.972,84	-59.747,58	-8,15% ▼	12,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	974.706,70	0,00	0,00	926.811,43	-47.895,27	-4,91% ▼	6,86%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	322.627,80	0,00	0,00	317.274,98	-5.352,82	-1,66% ▼	5,57%
-	3.702.069,22	0,00	0,00	3.544.776,91	-157.292,31	-4,25%	6,51%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	323.998,92	0,00	0,00	318.856,08	-5.142,84	-1,59% ▼	24,06%
-	323.998,92	0,00	0,00	318.856,08	-5.142,84	-1,59%	24,06%

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 exaustiva 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

