

2024

Relatório Mensal

Outubro

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	4.489.616,26	3,81%	8.415.592.732,29	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	503.713,68	0,43%	496.171.535,73	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	4.522.291,17	3,84%	4.085.747.193,68	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.450.463,26	2,93%	4.039.305.995,01	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.335.266,89	1,98%	6.810.595.873,00	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.147.659,71	1,82%	3.355.089.991,95	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.250.868,61	9,55%	8.121.204.821,20	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	49.044.098,31	41,65%	11.268.222.308,52	0,44%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA ...	621.832,28	0,53%	1.757.846.296,75	0,04%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	535.892,15	0,46%	1.565.421.659,02	0,03%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	20.347.503,68	17,28%	38.514.070.105,23	0,05%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	6.228.981,55	5,29%	3.410.324.054,21	0,18%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	198.130,43	0,17%	4.036.357.184,84	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.577.949,03	4,74%	20.409.457.658,47	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.366.713,72	2,01%	15.416.999.740,59	0,02%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	154.818,14	0,13%	28.791.652,24	0,54%	7º V a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.177.004,57	1,00%	276.007.964,24	0,43%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	522.464,69	0,44%	1.072.264.613,08	0,05%	8º I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	732.778,42	0,62%	217.700.922,13	0,34%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	971.545,98	0,83%	131.214.164,86	0,74%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	328.484,41	0,28%	161.074.696,91	0,20%	8º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	246.856,32	0,21%	51.508.683,36	0,48%	11º

Investimentos

\$ 117.754.933,26

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 117.754.933,26

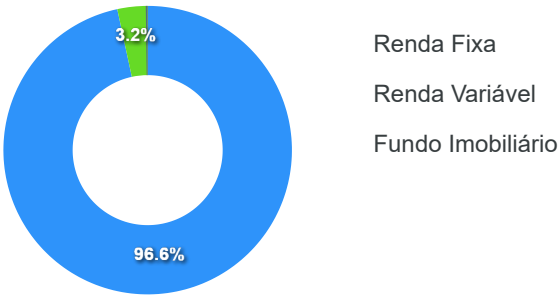
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado			Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	89,57%	105.478.187,55	10,43%	12.276.745,71
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	6,92%	8.142.793,18	53,08%	62.510.166,78
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,13%	154.818,14	4,87%	5.732.928,52
8º I - Fundos de Ações	30,00%	3,17%	3.732.278,07	26,83%	31.594.201,91
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,21%	246.856,32	4,79%	5.640.890,34

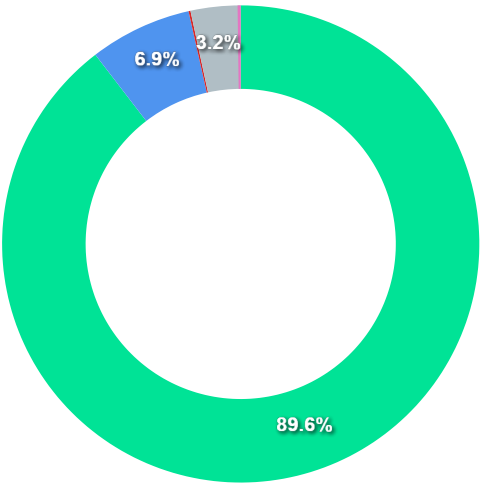
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



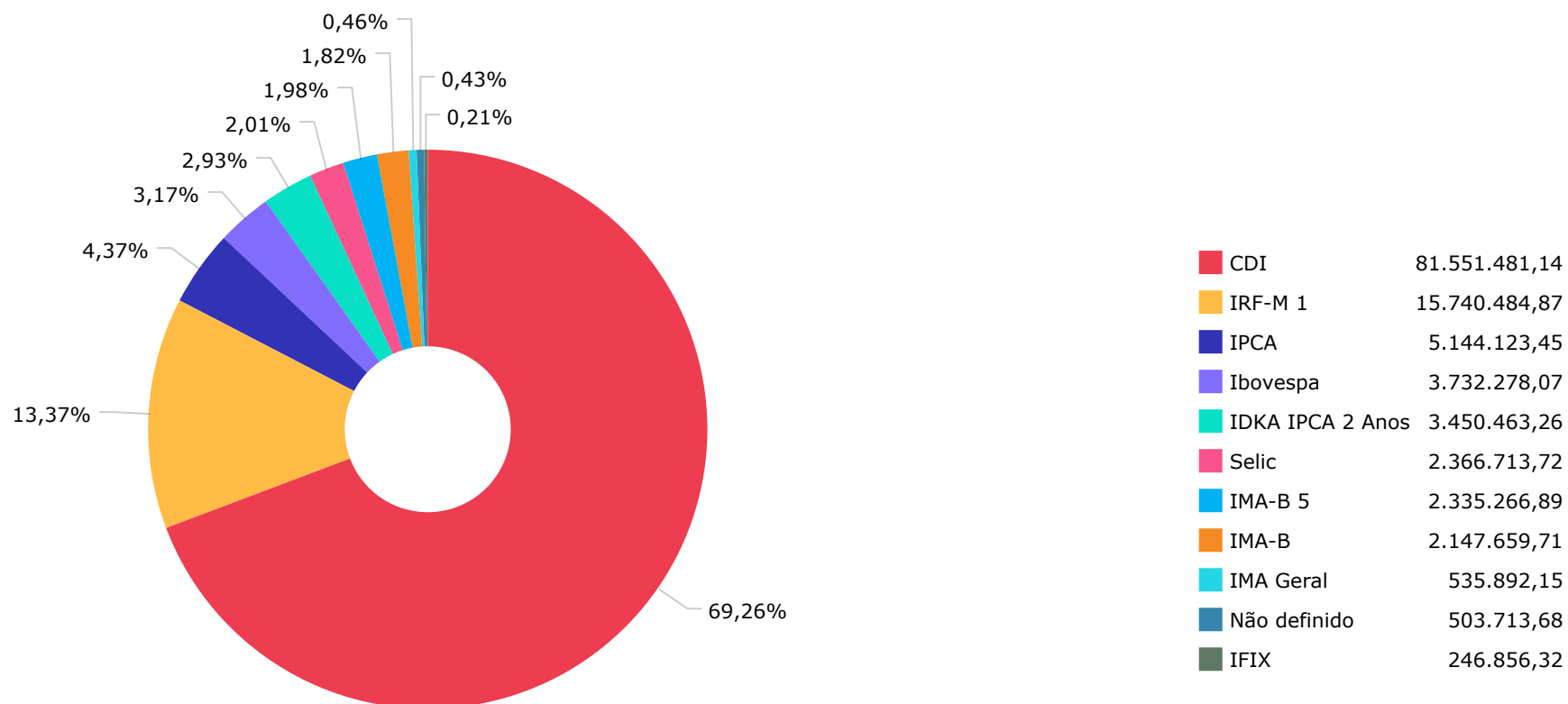
Artigos

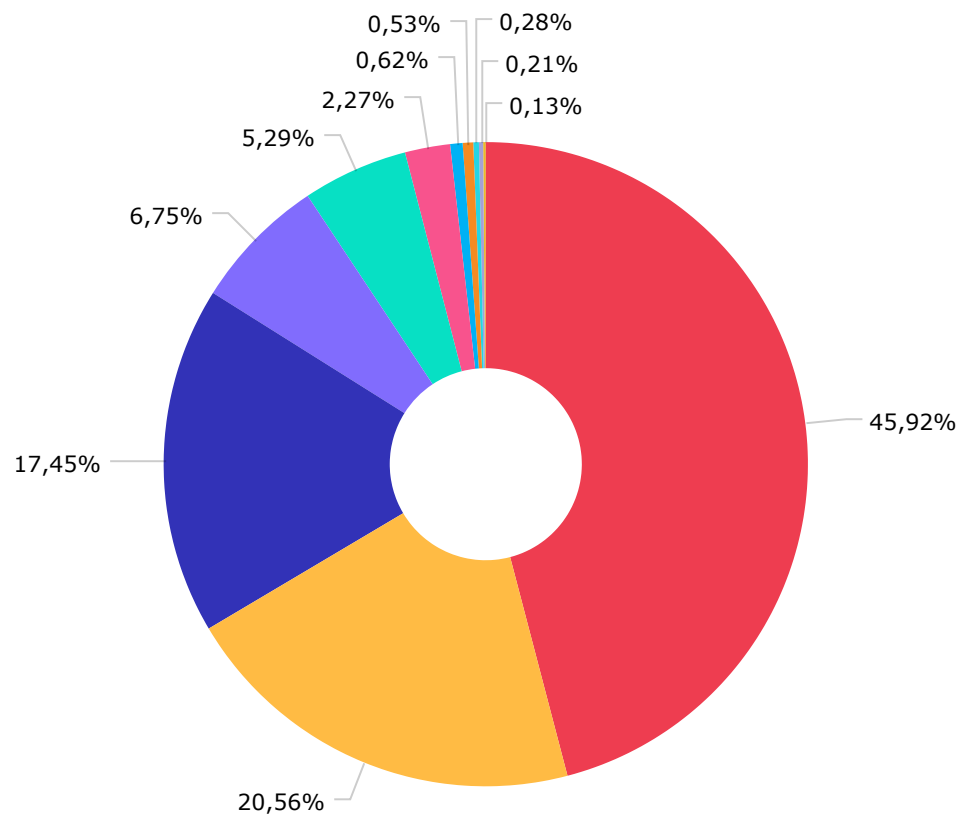


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	117.754.933,26	8º I - Fundos de Ações	3,17%	0,00%	4,00%	30,00%	31.594.201,91
7º I b - FI 100% Títulos TN	89,57%	0,00%	80,00%	100,00%	12.276.745,71	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.775.493,33
7º III a - FI Referenciados RF	6,92%	0,00%	7,00%	60,00%	62.510.166,78	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	11.775.493,33
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,13%	0,00%	1,00%	5,00%	5.732.928,52	11º - Fundos Imobiliários	0,21%	0,00%	1,00%	5,00%	5.640.890,34
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.887.746,66	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	23.550.986,65
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.887.746,66						

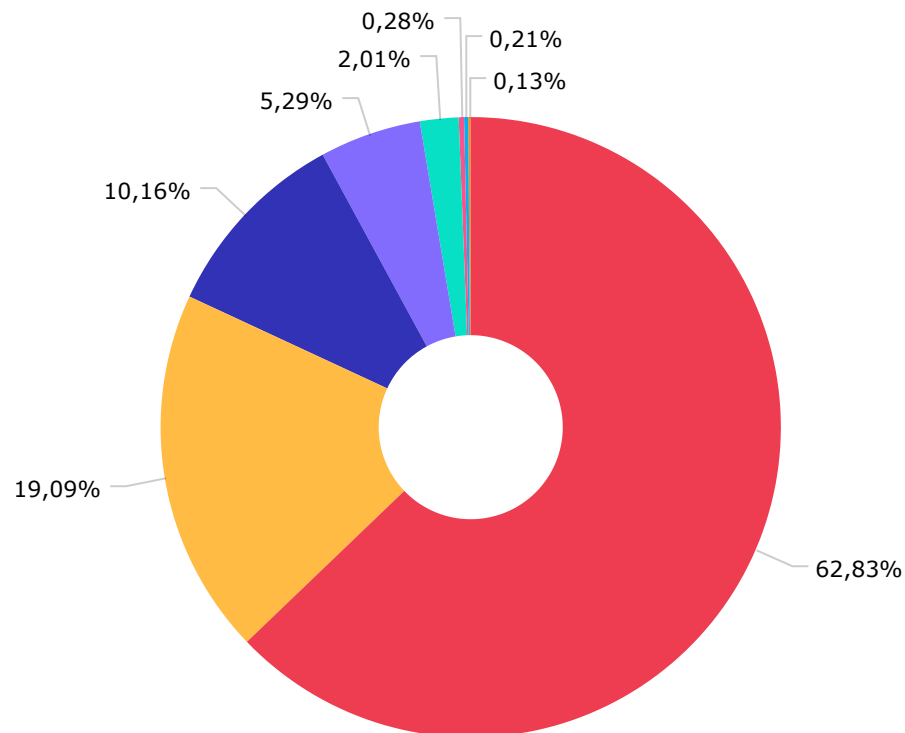
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,68						1,04	2,18
CDI - BENCHMARK								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,93	8,99	2,65	5,27	10,98	25,87		
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	0,94	9,05	2,70	5,32	11,02	25,86	0,02	0,05
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,93	8,94	2,65	5,24	10,90	25,67	0,02	0,04
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95	8,79	2,67	5,24	10,77	25,47	0,06	0,13
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,85	8,10	2,40	4,75	9,90	23,39	0,03	0,06
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,49	-2,44	-1,28	-2,54	-7,57	-6,66	0,15	0,32
IBOVESPA - BENCHMARK								
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-1,19	-6,13	1,89	1,60	9,76	7,64	3,68	7,76
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-3,54	-9,91	-4,16	0,01	9,57	-23,16	7,88	16,60
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-1,68	-6,50	-2,30	1,82	8,98	-0,73	4,75	10,01
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-1,02	-8,59	0,36	1,75	7,22	1,69	4,43	9,33
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-2,07	-11,76	-0,74	-0,32	3,89	-19,96	4,16	8,75
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,76	5,52	1,76	3,75	8,86	18,70	0,94	1,97
IMA GERAL - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,72	5,92	1,70	4,06	9,37	19,22	0,88	1,86
IMA-B - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,65	0,16	-0,80	1,63	5,62	15,10		
	-0,68	-0,06	-0,87	1,48	5,35	14,56	1,89	3,98

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,74	6,08	1,74	4,16	9,57	19,66		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72	5,89	1,69	4,04	9,33	19,24	0,88	1,86
IPCA - BENCHMARK	0,56	3,88	0,98	2,05	4,76	9,81		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,82	5,04	2,17	3,63	9,50	19,98	0,44	0,92
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,86	5,49	2,07	3,96	8,29	21,29	0,41	0,86
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,84	8,08	2,45	4,88	10,15	25,01		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,83	7,99	2,40	4,77	10,00	24,59	0,14	0,30
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82	7,85	2,38	4,70	9,86	24,28	0,14	0,30
SELIC - BENCHMARK	0,93	8,99	2,65	5,27	10,98	25,87		
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93	9,68	2,75	5,56	11,80	27,41	0,02	0,05
IFIX - BENCHMARK	-3,06	-3,22	-4,75	-5,23	1,56	7,13		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-9,43	5,11	-16,28	-23,81	5,88	-62,01	18,77	39,52

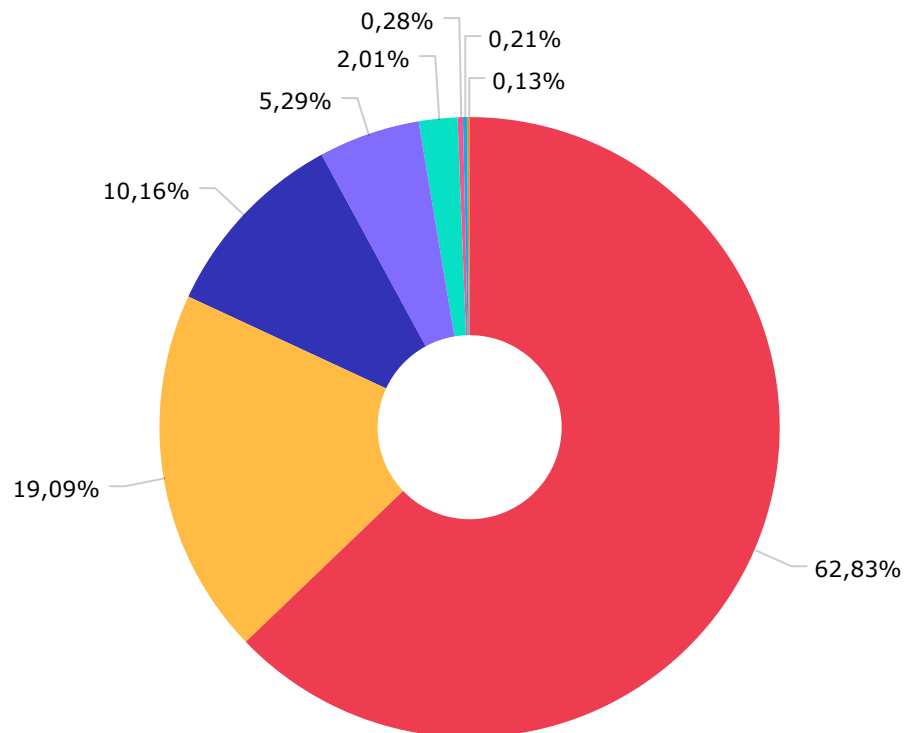




Renda Fixa Duração Livre Soberano	54.070.103,16
Renda Fixa Indexados	24.209.766,88
Renda Fixa Simples	20.545.634,11
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	7.944.662,75
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	6.228.981,55
Ações Livre	2.671.015,24
Fundos de Mono Ação	732.778,42
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	621.832,28
Ações Índice Ativo	328.484,41
FII Renda Gestão Ativa	246.856,32
FIDC Outros	154.818,14



CAIXA DTVM	73.987.140,05
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	22.476.774,09
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.965.164,98
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	6.228.981,55
BANCO BRADESCO S.A.	2.366.713,72
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	328.484,41
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	246.856,32
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	154.818,14



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	73.987.140,05
ITAU UNIBANCO S.A.	22.476.774,09
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	11.965.164,98
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	6.228.981,55
BANCO BRADESCO S.A.	2.366.713,72
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	328.484,41
PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA.	246.856,32
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	154.818,14

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%
Setembro	115.869.366,47	913.334,35	0,00	117.184.137,68	401.436,86	5.452.155,52	0,34% ▲	5,02%	0,86%	7,28%	68,96%	0,79%
Outubro	117.184.137,68	56.000.000,00	56.201.000,00	117.754.933,26	771.795,58	6.223.951,10	0,66% ▲	5,71%	1,02%	8,38%	68,14%	0,35%

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%
3º Trim	2.589.804,99	2,28%	2,13%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

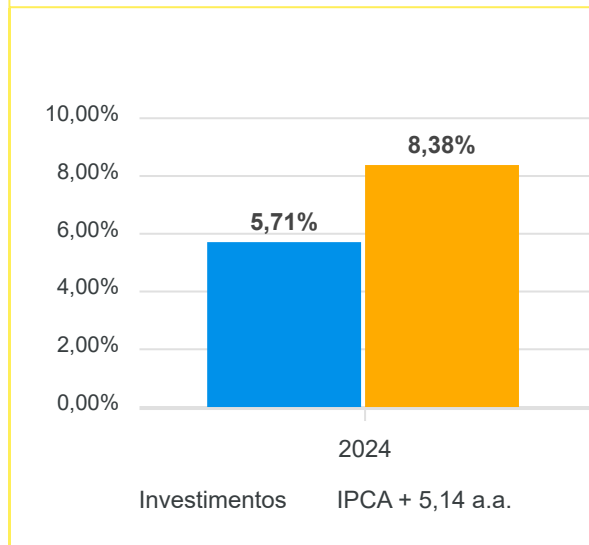
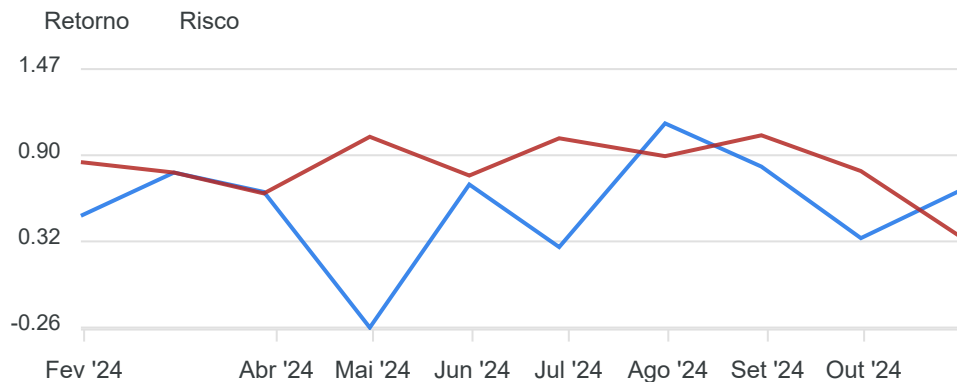
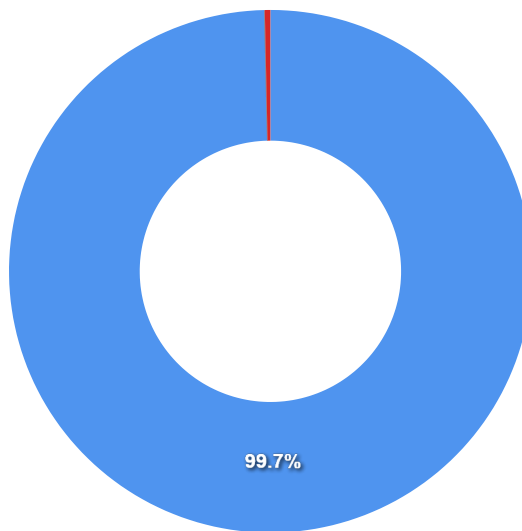


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/10/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	117.353.258,80	99,66
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	401.674,46	0,34



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	196.468,84	0,00	0,00	198.130,43	1.661,59	0,85% ▲	0,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.453.243,73	0,00	0,00	4.489.616,26	36.372,53	0,82% ▲	0,14%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.526.386,45	0,00	0,00	5.577.949,03	51.562,58	0,93% ▲	0,02%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.344.961,23	0,00	0,00	2.366.713,72	21.752,49	0,93% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	500.331,98	0,00	0,00	503.713,68	3.381,70	0,68% ▲	1,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.399.279,24	0,00	15.000.000,00	4.522.291,17	123.011,93	0,63% ▲	0,41%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.347.915,85	0,00	12.000.000,00	3.450.463,26	102.547,41	0,67% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.275.075,79	0,00	8.000.000,00	2.335.266,89	60.191,10	0,59% ▲	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.216.715,23	0,00	8.000.000,00	2.147.659,71	-69.055,52	-0,68% ▼	1,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.158.756,86	0,00	0,00	11.250.868,61	92.111,75	0,83% ▲	0,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.041.265,06	43.000.000,00	201.000,00	49.044.098,31	203.833,25	0,42% ▲	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	8.571.274,01	0,00	8.000.000,00	621.832,28	50.558,27	0,59% ▲	0,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	5.504.704,30	0,00	5.000.000,00	535.892,15	31.187,85	0,57% ▲	0,88%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	7.243.990,21	13.000.000,00	0,00	20.347.503,68	103.513,47	0,51% ▲	0,02%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	155.576,38	0,00	0,00	154.818,14	-758,24	-0,49% ▼	0,15%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL DI FI RENDA FIXA	6.170.736,84	0,00	0,00	6.228.981,55	58.244,71	0,94% ▲	0,05%
	113.106.682,00	56.000.000,00	56.201.000,00	113.775.798,87	870.116,87	0,77%	0,16%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.191.199,57	0,00	0,00	1.177.004,57	-14.195,00	-1,19% ▼	3,68%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	527.823,74	0,00	0,00	522.464,69	-5.359,05	-1,02% ▼	4,43%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	759.662,26	0,00	0,00	732.778,42	-26.883,84	-3,54% ▼	7,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	992.114,34	0,00	0,00	971.545,98	-20.568,36	-2,07% ▼	4,16%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	334.085,25	0,00	0,00	328.484,41	-5.600,84	-1,68% ▼	4,75%
-	3.804.885,16	0,00	0,00	3.732.278,07	-72.607,09	-1,91%	4,83%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	272.570,52	0,00	0,00	246.856,32	-25.714,20	-9,43% ▼	18,77%
-	272.570,52	0,00	0,00	246.856,32	-25.714,20	-9,43%	18,77%

Cenário Econômico

O mês de outubro foi marcado por alta volatilidade. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa continuam apresentando performance negativa devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa) diante das incertezas em relação à política fiscal e à necessidade de redução de gastos. Por fim, no segmento de investimentos no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

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 outubro foi marcado por alta volatilidade e terminou com resultados mistos. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa fecharam mais um mês no negativo devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa). Por fim, no segmento de investimentos no exterior, mesmo com o desempenho negativo no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

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 novembro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

