

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
TÍTULOS PÚBLICOS	10.946.421,17	10,75%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.892.716,53	1,86%	6.634.026.168,29	0,03%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	555.982,35	0,55%	4.952.904.793,10	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	803.121,01	0,79%	1.182.033.294,37	0,07%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.390.461,63	2,35%	220.746.846,11	1,08%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.452.628,22	1,43%	5.032.963.943,31	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	769.589,59	0,76%	4.696.964.699,86	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.738.321,02	1,71%	7.617.915.472,63	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.477.077,27	13,24%	4.414.746.482,17	0,31%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.190.406,77	7,06%	8.395.304.184,88	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.182,85	0,04%	11.244.875.948,40	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.121.229,65	3,07%	2.239.801.280,64	0,14%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	801.913,67	0,79%	284.777.684,21	0,28%	7º I b
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	16.490.640,69	16,20%	732.663.879,16	2,25%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.949.777,21	16,65%	11.838.231.773,59	0,14%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.732.371,69	1,70%	132.867.543,20	1,30%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.319.761,97	1,30%	1.232.978.407,41	0,11%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.056,10	0,00%	2.945.417.915,81	0,00%	7º III a
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	753.000,00	0,74%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	753.000,00	0,74%	0,00		7º IV
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.640.229,31	1,61%	653.465.942,04	0,25%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.779.461,85	2,73%	230.474.095,46	1,21%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.755.013,63	1,72%	367.214.275,19	0,48%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	862.353,09	0,85%	1.278.223.572,79	0,07%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.176.775,80	3,12%	563.082.096,98	0,56%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.167.706,02	2,13%	247.486.214,13	0,88%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.204.241,77	1,18%	1.362.219.478,66	0,09%	8º I

Investimentos

\$ 101.780.955,77

Disponibilidades Financeiras

\$ 268.923,88

Total Carteira

\$ 102.049.879,65

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.709.042,06	1,68%	1.387.071.964,20	0,12%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	735.067,17	0,72%	114.496.059,15	0,64%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	321.305,02	0,32%	166.538.758,08	0,19%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	206.329,77	0,20%	65.826.131,09	0,31%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.044.770,89	2,01%	2.462.872.316,84	0,08%	9º III

Investimentos

 101.780.955,77

Disponibilidades Financeiras

 268.923,88

Total Carteira

 102.049.879,65

Governança (Pró Gestão)



Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,0200%	29	4.574,98346	132.674,52
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.768,769245	95.375,38
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.951,557359	242.626,31
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	5.121,045569	747.672,65
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.929,527786	1.730.264,25
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.990,190418	359.293,71
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.408,709514	659.862,56
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	5.363,426503	380.803,28
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	5.267,203313	769.011,68
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	5.202,073146	639.855,00
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	5.238,1087	639.049,26
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	5.166,401327	640.633,76
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	5.230,87249	768.938,26
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.454,557386	16.363,67
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.603,543714	106.467,33
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	5.131,088966	354.045,14
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.448,959582	129.019,83
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	5.149,29717	1.848.597,68
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	5.118,409551	685.866,88

Investimentos

\$ 101.780.955,77

Disponibilidades Financeiras

\$ 268.923,88

Total Carteira

\$ 102.049.879,65

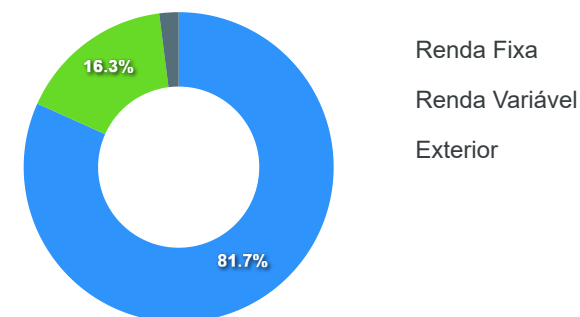
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,73% 10.946.421,17	89,27% 91.103.458,48
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,54% 34.231.630,56	66,46% 67.818.249,09
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	35,76% 36.494.607,66	24,24% 24.735.320,13
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	1,48% 1.506.000,00	18,52% 18.903.975,93
8º I - Fundos de Ações	30,00%	16,22% 16.557.525,49	13,78% 14.057.438,41
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,00% 2.044.770,89	8,00% 8.160.217,08

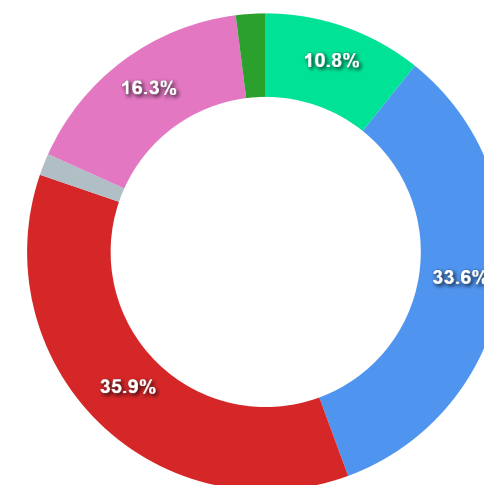
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



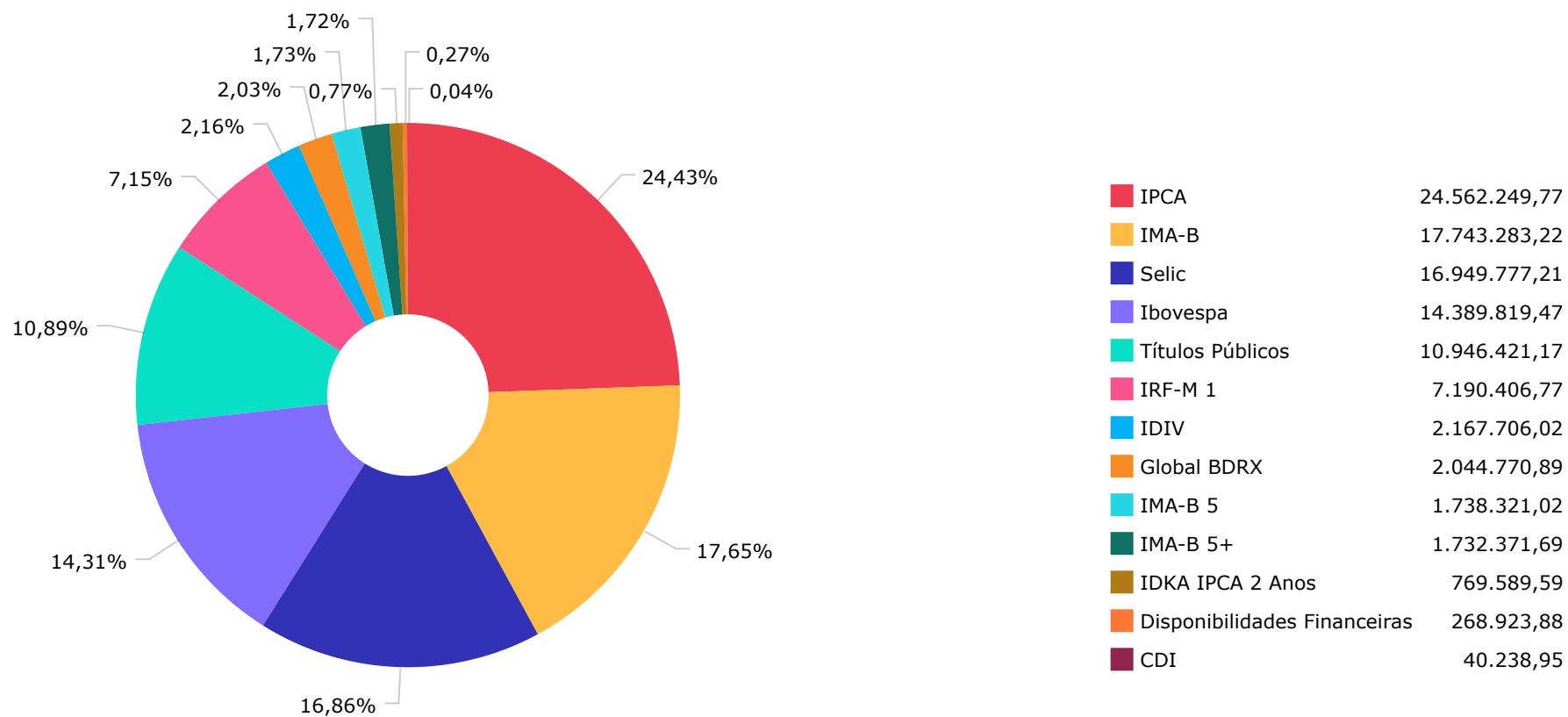
Artigos

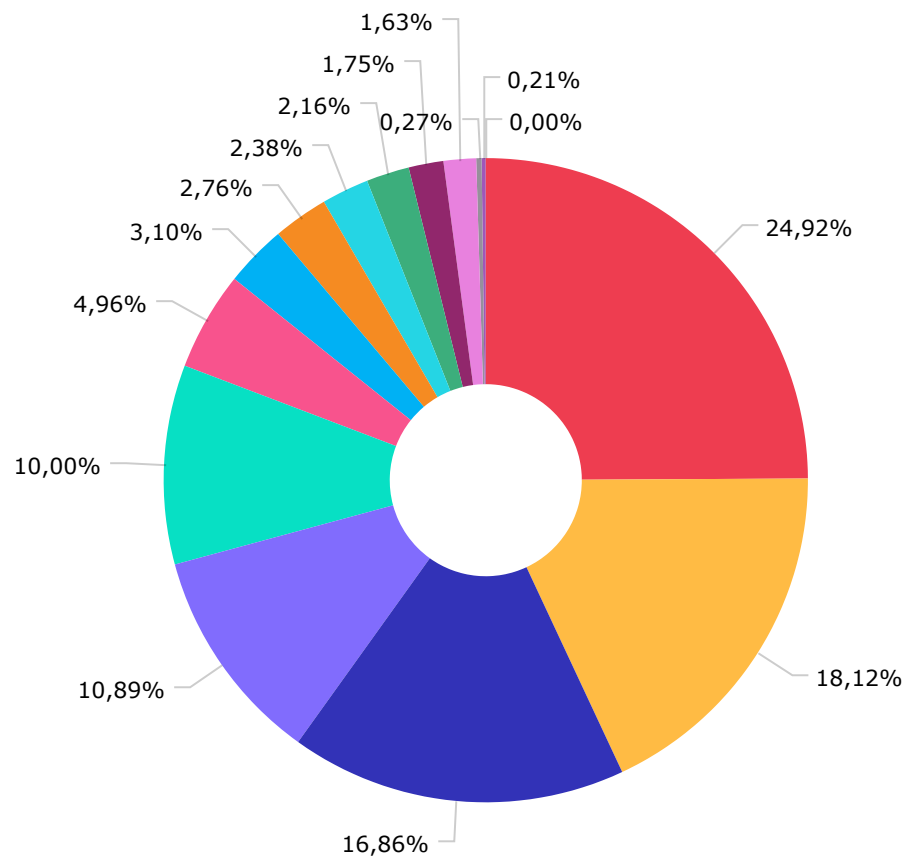


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	10,73%	0,00%	12,00%	100,00%	91.103.458,48	8º I - Fundos de Ações	16,22%	0,00%	20,00%	30,00%	14.057.438,41
7º I b - FI 100% Títulos TN	33,54%	0,00%	24,00%	100,00%	67.818.249,09	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	30.614.963,90
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	102.049.879,65	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.204.987,97
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.102.493,98	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	10.204.987,97
7º III a - FI Referenciados RF	35,76%	0,00%	33,00%	60,00%	24.735.320,13	9º III - Ações - BDR Nível I	2,00%	0,00%	2,00%	10,00%	8.160.217,08
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	61.229.927,79	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	10.204.987,97
7º IV - Ativos Financeiros de ...	1,48%	0,00%	1,00%	20,00%	18.903.975,93	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.102.493,98
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.102.493,98	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.102.493,98
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.102.493,98	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.102.493,98
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.102.493,98	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.102.493,98

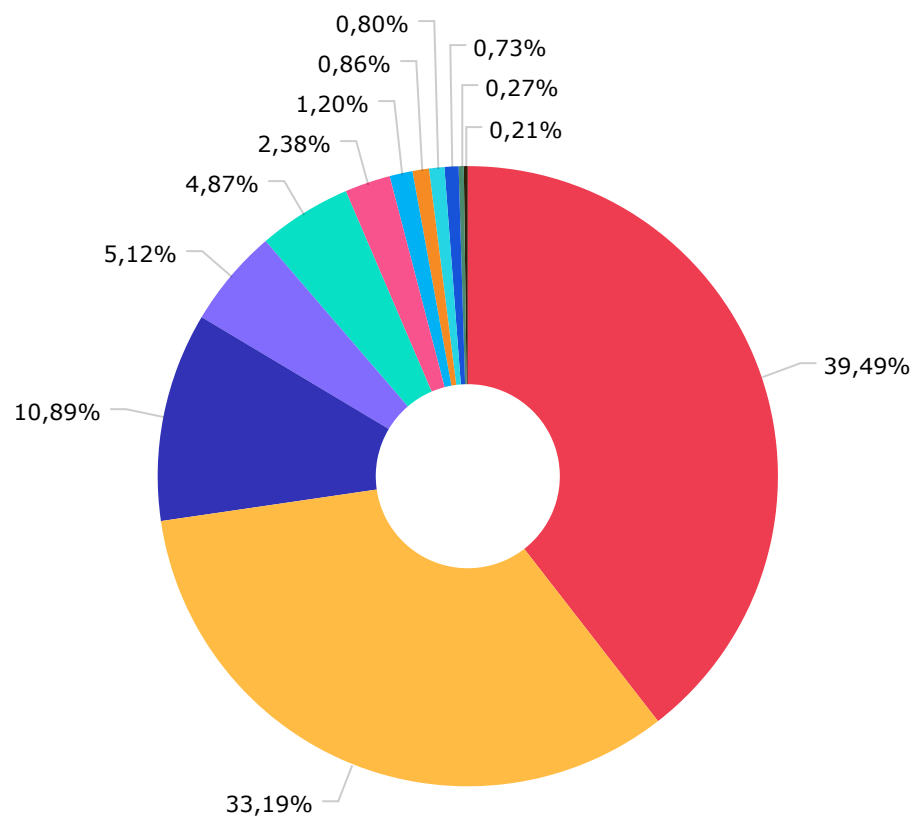
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,84	4,63	2,67	5,61	12,76	27,98	0,01	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79	4,19	2,40	5,13	11,73	26,70	0,04	0,09
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	7,32	25,07	12,29	28,62	37,90	58,29		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,78	23,76	11,38	26,96	35,62	54,35	4,53	9,54
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65		
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-2,96	-2,57	-3,01	4,60	16,13	11,16	4,12	8,67
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	-3,07	-9,13	-5,44	-4,17	12,66	9,66	4,70	9,91
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-2,91	-8,37	-4,84	-3,31	12,61	6,80	4,56	9,61
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-3,61	-9,38	-6,25	-4,55	9,36	5,91	5,04	10,62
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-2,74	-10,28	-7,07	-5,43	5,91	0,52	5,64	11,87
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,92	-11,63	-10,72	-7,36	4,96	0,34	7,20	15,16
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-2,99	-9,98	-7,53	-4,14	4,11	0,50	6,64	13,99
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-3,53	-10,82	-7,66	-5,91	3,63	0,02	5,85	12,31
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-4,06	-13,22	-11,05	-7,79	-0,11	-2,17	6,12	12,89
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-4,91	-15,82	-10,25	-11,22	-6,24	-17,82	6,86	14,45
IDIV - BENCHMARK	-0,99	-5,29	-2,73	1,24	19,55	18,54		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,09	-5,65	-2,95	0,67	18,02	15,80	5,65	11,90
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-B - BENCHMARK	1,33	-0,13	-0,23	2,62	6,56	17,72		
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1,29	-0,13	-0,15	2,70	6,68	17,68	1,19	2,50

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,30	-0,22	-0,32	2,54	6,45	17,32	1,33	2,80
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
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31	-0,24	-0,29	2,49	6,25	17,16	1,28	2,70
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	1,59	-2,85	-1,91	0,98	4,24	16,02		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,56	-3,02	-2,02	0,77	3,86	15,28	2,07	4,36
IPCA - BENCHMARK	0,46	2,27	1,00	2,84	3,93	8,02		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,72	3,44	1,78	4,42	11,34	25,22	0,35	0,74
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,75	2,11	1,07	3,76	9,65	22,11	1,18	2,49
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,86	2,02	0,97	3,60	9,56	23,23	0,79	1,66
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,70	2,19	0,96	3,42	9,47	23,13	0,46	0,96
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,84	1,86	0,93	3,42	9,10	21,84	0,66	1,40
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04	1,99	0,85	3,72	7,14		0,92	1,93
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
SELIC - BENCHMARK	0,83	4,40	2,58	5,33	12,00	27,10		
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81	4,28	2,50	5,20	11,71	26,45	0,01	0,01

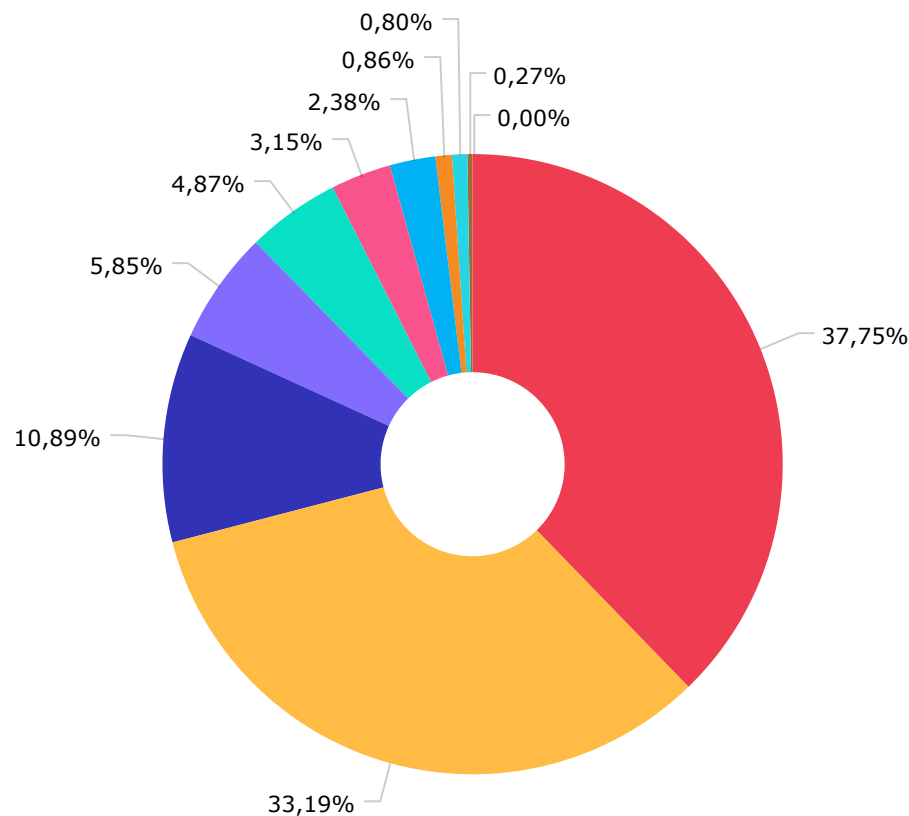




Renda Fixa Indexados	25.051.138,97
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	18.223.012,38
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	16.949.777,21
Títulos Públicos	10.946.421,17
Ações Livre	10.053.555,80
Renda Fixa Duração Livre Soberano	4.988.562,28
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	3.121.229,65
Ações Indexados	2.779.461,85
Renda Fixa Duração Alta Soberano	2.390.461,63
Ações Dividendos	2.167.706,02
Ações Índice Ativo	1.755.013,63
Ações Sustentabilidade/Governança	1.640.229,31
Disponibilidades Financeiras	268.923,88
Ações Valor/Crescimento	206.329,77
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	2.056,10



BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	39.707.265,07
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	33.375.220,40
TESOURO NACIONAL	10.946.421,17
ITAU UNIBANCO S.A.	5.151.576,73
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	4.892.049,20
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S....	2.390.461,63
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.204.241,77
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	862.353,09
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	803.969,77
ITAÚ DTVM S.A.	735.067,17
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	268.923,88
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	206.329,77



BANCO BRADESCO S.A.	37.952.251,44
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	33.375.220,40
TESOURO NACIONAL	10.946.421,17
ITAU UNIBANCO S.A.	5.886.643,90
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	4.892.049,20
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	3.165.585,17
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	2.390.461,63
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIRAS	862.353,09
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	801.913,67
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	268.923,88
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	2.056,10

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	95.999.136,54	1.530.719,12	81.000,00	97.025.811,90	-423.043,76	-423.043,76	-0,43% ▼	-0,43%	0,85%	0,85%	-50,59%	2,35%
Fevereiro	97.025.811,90	855.842,25	68.000,00	98.905.748,95	1.092.094,80	669.051,04	1,12% ▲	0,68%	1,20%	2,06%	33,01%	2,30%
Março	98.905.748,95	18.537.508,23	17.324.999,23	100.722.697,45	604.439,50	1.273.490,54	0,60% ▲	1,29%	0,55%	2,62%	49,24%	1,60%
Abril	100.722.697,45	4.446.055,88	5.087.843,25	99.279.189,39	-801.720,69	471.769,85	-0,80% ▼	0,48%	0,81%	3,45%	13,91%	1,87%
Mai	99.279.189,39	2.475.565,57	360.294,08	101.780.955,77	386.494,89	858.264,74	0,38% ▲	0,86%	0,87%	4,35%	19,77%	1,45%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.273.490,54	1,29%	2,62%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

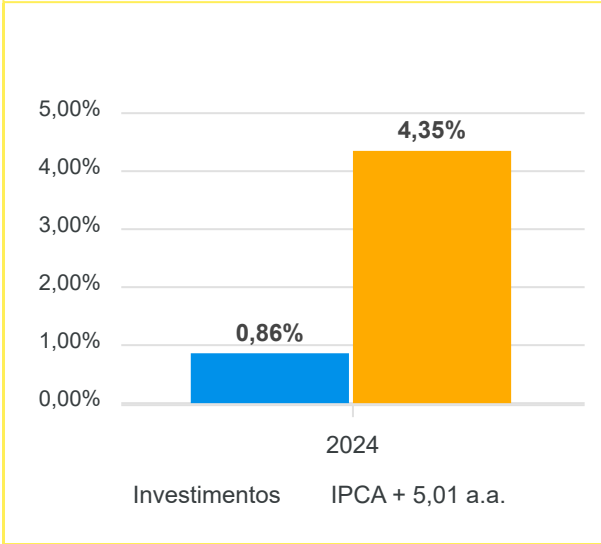
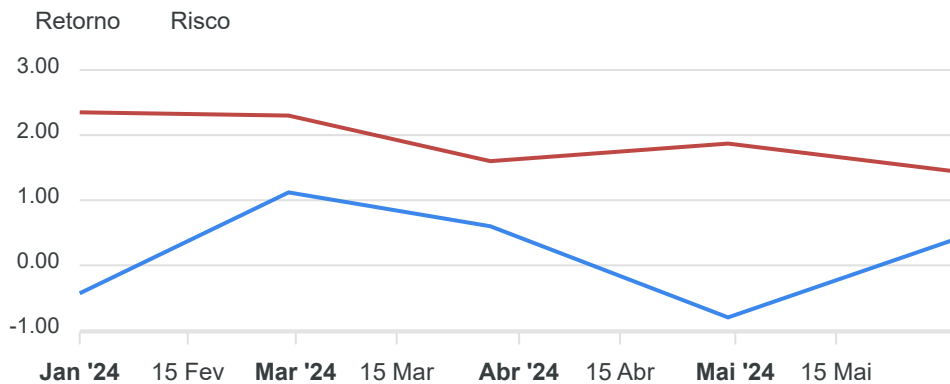
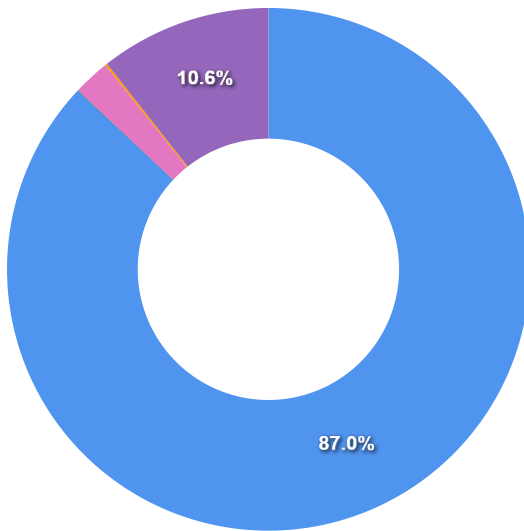


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/05/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	88.794.337,47	87,24
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	2.309.121,01	2,27
Até D+3600	132.674,52	0,13
Acima D+3600	10.813.746,65	10,62
Indeterminado	0,00	0,00



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	10.996.436,95	0,00	136.601,32	10.946.421,17	86.585,54	0,79% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	1.879.159,54	0,00	0,00	1.892.716,53	13.556,99	0,72% ▲	0,35%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	548.817,55	0,00	0,00	555.982,35	7.164,80	1,31% ▲	1,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	818.365,56	0,00	23.692,76	803.121,01	8.448,21	1,03% ▲	0,92%
BNB RPPS IMA-B FI RENTA FIJA	2.360.133,17	0,00	0,00	2.390.461,63	30.328,46	1,29% ▲	1,19%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	16.349.791,62	0,00	0,00	16.490.640,69	140.849,07	0,86% ▲	0,79%
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	16.047.664,36	769.400,00	0,00	16.949.777,21	132.712,85	0,79% ▲	0,01%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENTA FIJA	1.705.697,22	0,00	0,00	1.732.371,69	26.674,47	1,56% ▲	2,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIJA	1.442.490,09	0,00	0,00	1.452.628,22	10.138,13	0,70% ▲	0,46%
CAIXA BRASIL IDKA IPKA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	761.769,25	0,00	0,00	769.589,59	7.820,34	1,03% ▲	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	1.720.638,13	0,00	0,00	1.738.321,02	17.682,89	1,03% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	13.304.121,64	0,00	0,00	13.477.077,27	172.955,63	1,30% ▲	1,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	7.136.160,24	0,00	0,00	7.190.406,77	54.246,53	0,76% ▲	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	37.882,31	0,00	0,00	38.182,85	300,54	0,79% ▲	0,04%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO IMA-B LP	1.302.764,41	0,00	0,00	1.319.761,97	16.997,56	1,30% ▲	1,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	3.098.090,70	0,00	0,00	3.121.229,65	23.138,95	0,75% ▲	1,18%
SANTANDER ATIVO FIC RENTA FIJA	795.247,30	0,00	0,00	801.913,67	6.666,37	0,84% ▲	0,66%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.169,37	200.165,57	200.000,00	2.056,10	721,16	0,36% ▲	0,01%
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPKA + 6,31%	0,00	753.000,00	0,00	753.000,00	0,00	0,00%	-
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPKA + 6,22%	0,00	753.000,00	0,00	753.000,00	0,00	0,00%	-
	80.306.399,41	2.475.565,57	360.294,08	83.178.659,39	756.988,49	0,92%	0,59%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.689.389,41	0,00	0,00	1.640.229,31	-49.160,10	-2,91% ▼	4,56%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FIAÇÕES	2.867.407,41	0,00	0,00	2.779.461,85	-87.945,56	-3,07% ▼	4,70%
BRADESCO SELECTION FIAÇÕES	1.829.229,12	0,00	0,00	1.755.013,63	-74.215,49	-4,06% ▼	6,12%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	897.569,17	0,00	0,00	862.353,09	-35.216,08	-3,92% ▼	7,20%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.266.161,62	0,00	0,00	3.176.775,80	-89.385,82	-2,74% ▼	5,64%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	2.191.570,30	0,00	0,00	2.167.706,02	-23.864,28	-1,09% ▼	5,65%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	1.241.404,27	0,00	0,00	1.204.241,77	-37.162,50	-2,99% ▼	6,64%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.761.123,59	0,00	0,00	1.709.042,06	-52.081,53	-2,96% ▼	4,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	761.989,61	0,00	0,00	735.067,17	-26.922,44	-3,53% ▼	5,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	337.909,24	0,00	0,00	321.305,02	-16.604,22	-4,91% ▼	6,86%
SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES	214.065,11	0,00	0,00	206.329,77	-7.735,34	-3,61% ▼	5,04%
-	17.057.818,85	0,00	0,00	16.557.525,49	-500.293,36	-2,93%	5,45%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.914.971,13	0,00	0,00	2.044.770,89	129.799,76	6,78% ▲	4,53%
	1.914.971,13	0,00	0,00	2.044.770,89	129.799,76	6,78%	0,00%

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

