

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
TÍTULOS PÚBLICOS	11.103.645,71	10,44%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.919.643,73	1,81%	6.518.185.291,57	0,03%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	561.923,80	0,53%	4.446.980.761,25	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	810.216,09	0,76%	1.269.402.732,93	0,06%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.417.029,40	2,27%	218.999.311,59	1,10%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.469.132,50	1,38%	4.733.163.653,12	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	776.690,41	0,73%	4.447.571.914,17	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.760.372,00	1,66%	7.242.310.243,82	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.619.532,80	12,81%	3.987.797.714,56	0,34%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.301.339,13	6,87%	7.874.458.233,45	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.830,86	0,04%	11.174.050.209,03	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.142.295,62	2,96%	1.916.003.713,61	0,16%	7º I b
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	16.666.888,75	15,68%	667.446.358,53	2,50%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.904.536,25	18,72%	12.389.541.042,33	0,16%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.332.615,49	1,25%	1.089.610.352,93	0,12%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	864,83	0,00%	5.989.851.072,56	0,00%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.340.602,76	2,20%	3.055.735.513,04	0,08%	7º III a
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	766.109,47	0,72%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	766.017,89	0,72%	0,00		7º IV
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.712.961,69	1,61%	665.592.711,60	0,26%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.906.444,11	2,73%	234.741.232,93	1,24%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.825.567,68	1,72%	310.051.057,29	0,59%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	899.810,96	0,85%	1.456.332.293,55	0,06%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.299.797,79	3,10%	550.251.429,28	0,60%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.247.378,01	2,11%	240.896.790,05	0,93%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.248.797,40	1,17%	1.412.483.861,27	0,09%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.829.117,42	1,72%	1.326.695.243,90	0,14%	8º I

Investimentos

\$ 106.312.510,51

Disponibilidades Financeiras

\$ 597.931,83

Total Carteira

\$ 106.910.442,34

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	772.013,52	0,73%	120.206.092,10	0,64%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	339.309,74	0,32%	143.529.210,42	0,24%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	216.194,60	0,20%	65.838.649,89	0,33%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.316.830,10	2,18%	2.714.087.550,41	0,09%	9º III

Investimentos

 106.312.510,51

Disponibilidades Financeiras

 597.931,83

Total Carteira

 106.910.442,34

Governança (Pró Gestão)



Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,0200%	29	4.643,062339	134.648,81
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.837,056952	96.741,14
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	5.023,03234	246.128,58
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	5.193,275059	758.218,16
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	5.001,580267	1.755.554,67
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	5.062,30587	364.486,02
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.483,651108	669.005,44
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	5.438,274871	386.117,52
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	5.341,841753	779.908,90
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	5.276,559577	649.016,83
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	5.312,680543	648.147,03
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	5.240,804687	649.859,78
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	5.305,427925	779.897,90
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.529,591534	16.588,77
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.678,860233	107.898,34
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	5.205,411566	359.173,40
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.521,301046	131.117,73
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	5.223,711076	1.875.312,28
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	5.192,719484	695.824,41

Investimentos

\$ 106.312.510,51

Disponibilidades Financeiras

\$ 597.931,83

Total Carteira

\$ 106.910.442,34

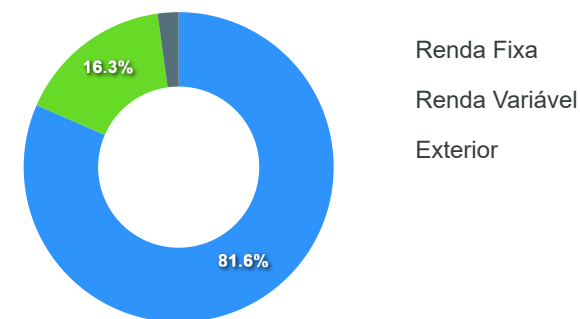
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,39%	11.103.645,71 89,61%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,63%	33.817.006,34 68,37%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	37,64%	40.245.508,08 22,36%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	1,43%	1.532.127,36 18,57%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	16,18%	17.297.392,92 13,82%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,17%	2.316.830,10 7,83%

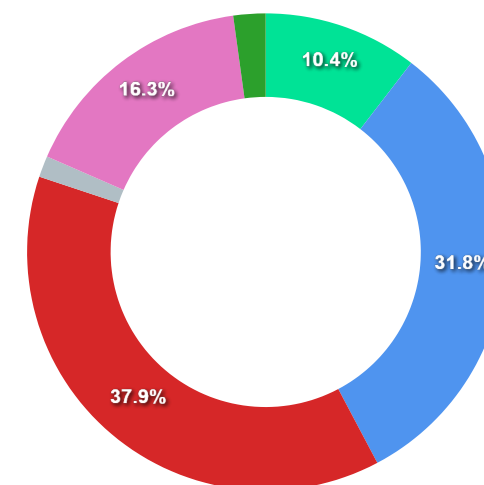
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



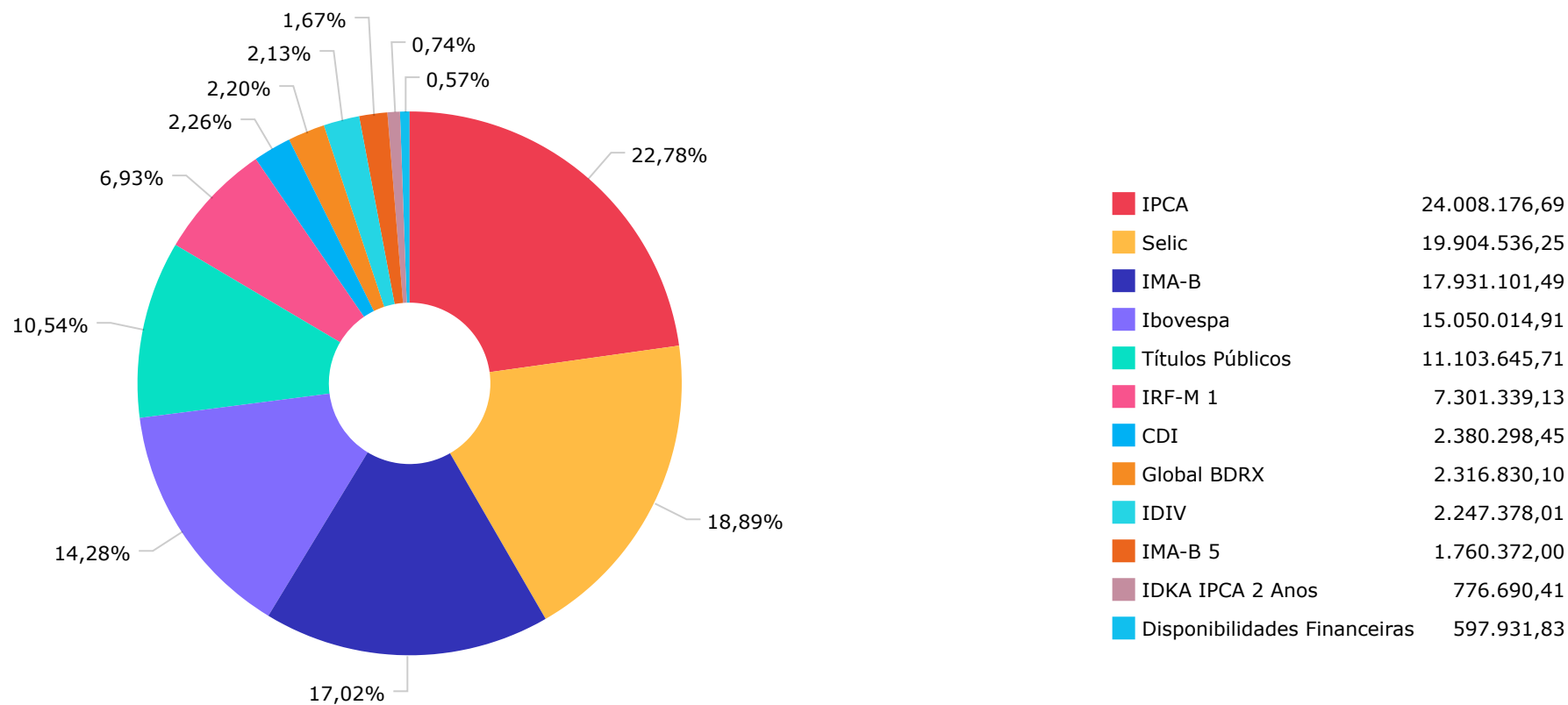
Artigos

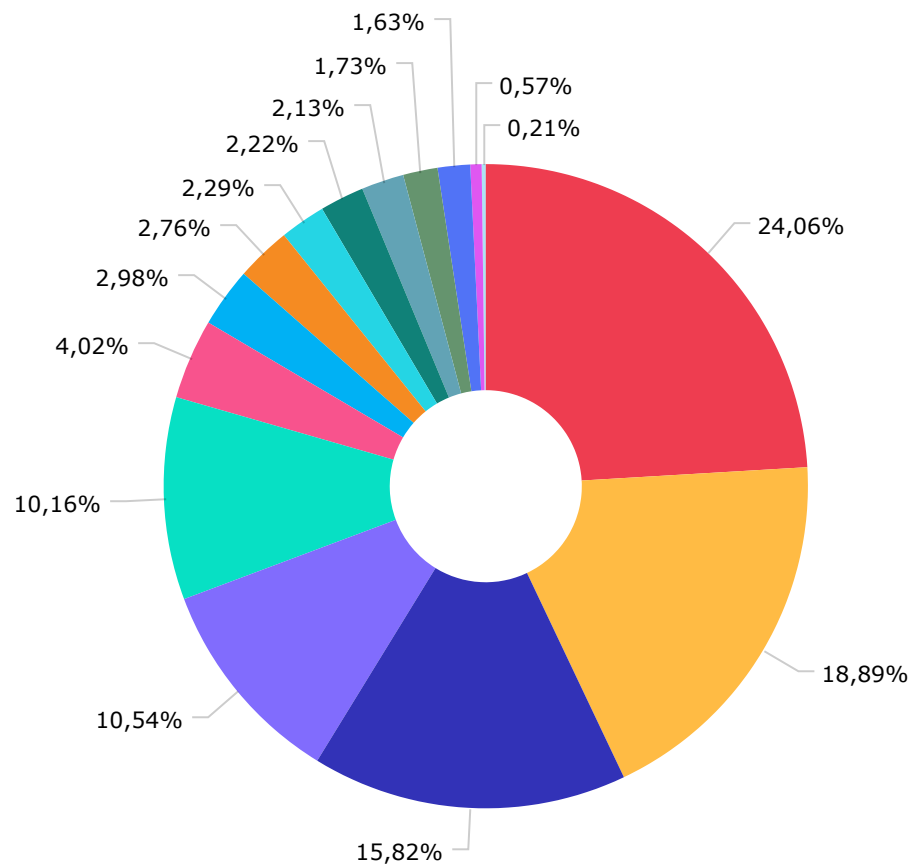


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	10,39%	0,00%	12,00%	100,00%	95.806.796,63	8º I - Fundos de Ações	16,18%	0,00%	20,00%	30,00%	14.775.739,78
7º I b - FI 100% Títulos TN	31,63%	0,00%	24,00%	100,00%	73.093.436,00	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	32.073.132,70
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	106.910.442,34	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	10.691.044,23
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.345.522,12	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	10.691.044,23
7º III a - FI Referenciados RF	37,64%	0,00%	33,00%	60,00%	23.900.757,32	9º III - Ações - BDR Nível I	2,17%	0,00%	2,00%	10,00%	8.374.214,13
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	64.146.265,40	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	10.691.044,23
7º IV - Ativos Financeiros de ...	1,43%	0,00%	1,00%	20,00%	19.849.961,11	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.345.522,12
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.345.522,12	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.345.522,12
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.345.522,12	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.345.522,12
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.345.522,12	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.345.522,12

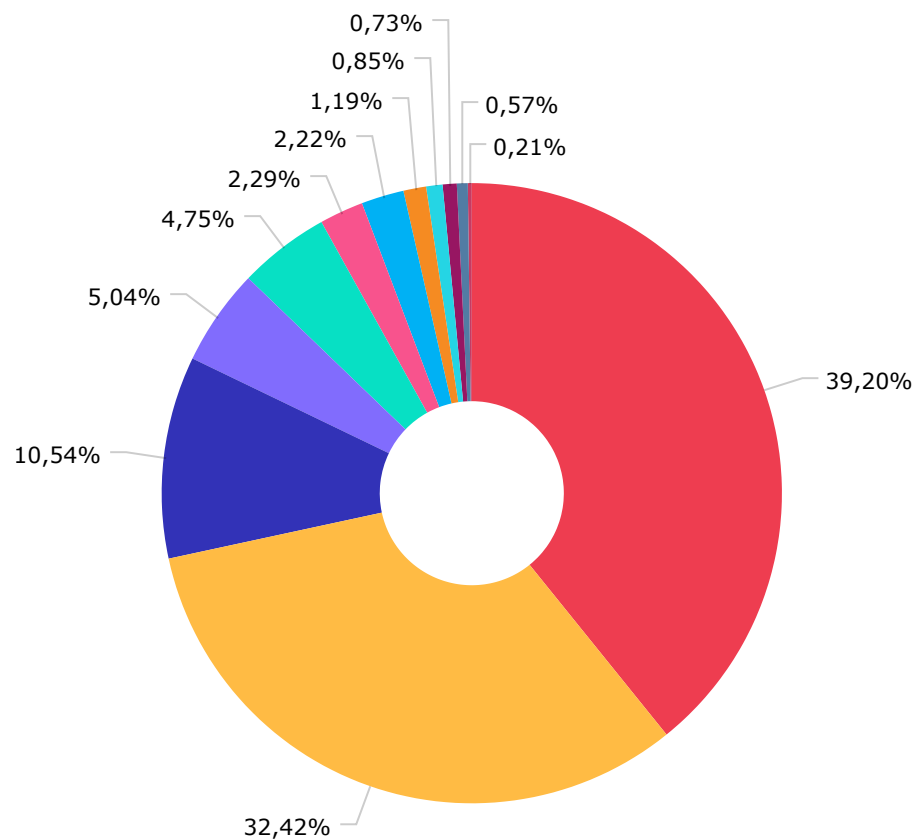
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95	6,49	2,66	5,43	12,31	27,86	0,03	0,06
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	6,47	2,61	5,37	12,17	27,54	0,01	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,91	5,96	2,50	4,96	11,19	26,26	0,03	0,06
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	0,29	41,47	21,39	35,02	51,99	65,02		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,51	40,23	20,99	34,11	49,78	60,78	10,12	21,31
IBOVESPA - BENCHMARK	3,02	-4,87	1,37	-0,08	4,68	23,74		
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5,13	4,28	3,86	6,72	15,06	26,25	5,45	11,48
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2,99	-4,98	1,36	-0,16	4,66	23,81	4,74	9,99
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2,84	-4,31	1,40	0,27	4,42	21,09	4,74	9,99
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	3,37	-5,04	0,99	-0,84	2,22	19,13	4,63	9,75
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,43	-6,65	0,60	-3,34	-1,61	11,58	5,76	12,12
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2,85	-6,80	1,03	-2,77	-1,94	10,98	5,67	11,94
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	4,18	-6,34	1,32	-2,46	-2,12	10,58	5,46	11,49
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,14	-7,80	0,25	-4,58	-2,85	8,10	5,51	11,59
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	4,15	-9,73	-0,20	-5,69	-6,28	7,78	5,76	12,12
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,54	-11,11	0,41	-5,24	-12,12	-8,65	5,00	10,54
IDIV - BENCHMARK	1,89	-1,58	2,90	2,00	11,06	31,85		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,74	-2,18	2,55	1,40	9,81	28,57	4,92	10,35
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-B - BENCHMARK	2,09	0,97	2,45	1,43	4,38	20,51		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1,99	0,98	2,41	1,50	4,58	20,32	1,99	4,19
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
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,08	0,75	2,29	1,25	4,14	19,96	2,25	4,73
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,07	0,82	2,39	1,31	4,13	19,89	2,11	4,45
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
IPCA - BENCHMARK	0,38	2,87	1,05	2,44	4,50	8,67		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04	4,91	2,15	4,03	10,06	25,62	0,44	0,92
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,28	3,11	1,94	2,64	7,62	23,72	1,29	2,73
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
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	2,89	1,93	2,33	6,20	19,39	1,36	2,86
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
SELIC - BENCHMARK	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66		
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89	6,03	2,49	5,04	11,22	26,02	0,00	0,01

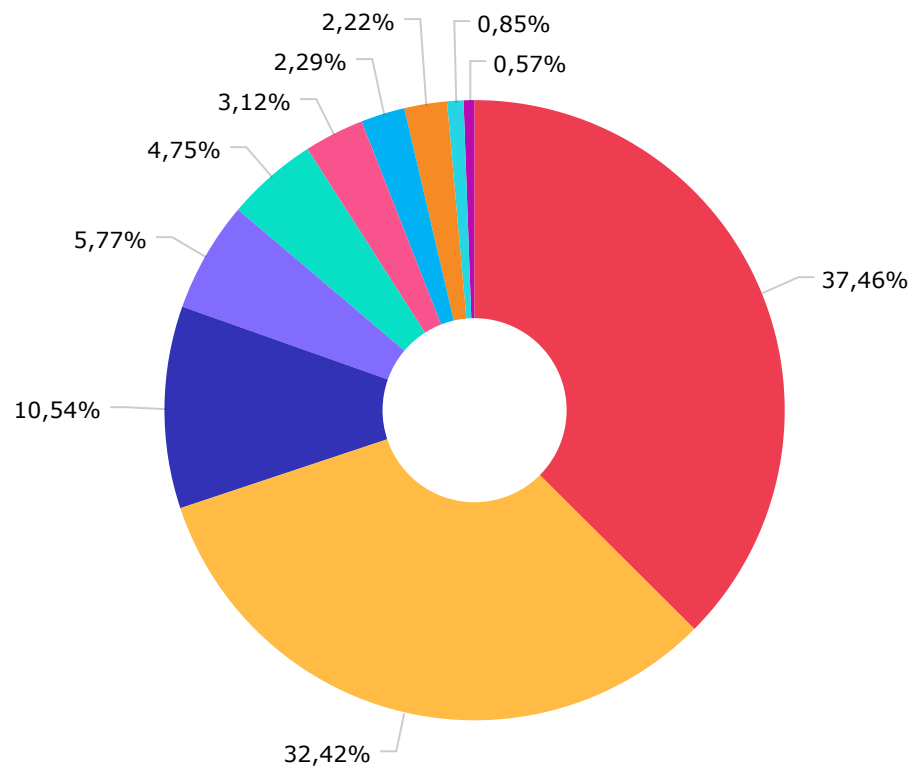




Renda Fixa Indexados	25.352.473,63
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	19.904.536,25
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	16.666.888,75
Títulos Públicos	11.103.645,71
Ações Livre	10.705.676,93
Renda Fixa Duração Livre Soberano	4.237.823,18
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	3.142.295,62
Ações Indexados	2.906.444,11
Renda Fixa Duração Alta Soberano	2.417.029,40
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	2.341.467,59
Ações Dividendos	2.247.378,01
Ações Índice Ativo	1.825.567,68
Ações Sustentabilidade/Governança	1.712.961,69
Disponibilidades Financeiras	597.931,83
Ações Valor/Crescimento	216.194,60



BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	41.303.436,79
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.162.519,09
TESOURO NACIONAL	11.103.645,71
ITAU UNIBANCO S.A.	5.311.587,61
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	5.004.745,31
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S....	2.417.029,40
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	2.340.602,76
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.248.797,40
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	899.810,96
ITAÚ DTVM S.A.	772.013,52
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	597.931,83
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	216.194,60



BANCO BRADESCO S.A.	39.477.869,11
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.162.519,09
TESOURO NACIONAL	11.103.645,71
ITAU UNIBANCO S.A.	6.083.601,13
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	5.004.745,31
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.290.559,68
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	2.417.029,40
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	2.340.602,76
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	899.810,96
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	597.931,83

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%
Junho	101.780.955,77	1.485.329,78	627.900,00	103.155.683,46	517.297,91	1.375.562,65	0,50% ▲	1,37%	0,60%	4,98%	27,51%	1,89%
Julho	103.155.683,46	5.061.647,55	3.466.672,45	106.312.510,51	1.561.851,95	2.937.414,60	1,49% ▲	2,88%	0,83%	5,85%	49,23%	1,72%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.273.490,54	1,29%	2,62%
2º Trim	102.072,11	0,08%	2,30%
1º Sem	1.375.562,65	1,37%	4,98%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

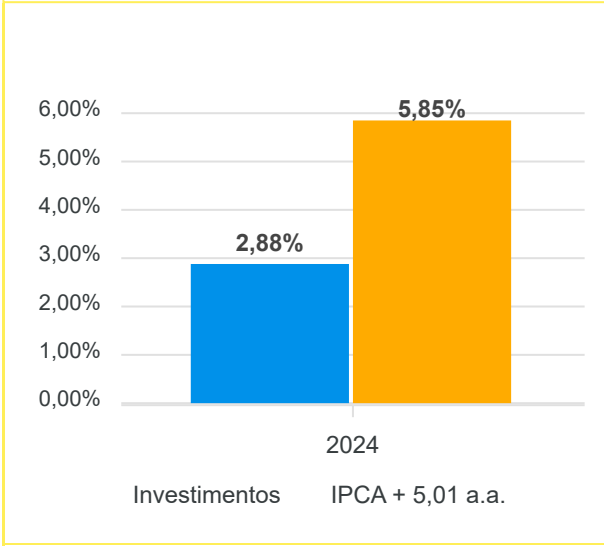


Gráfico Risco x Retorno

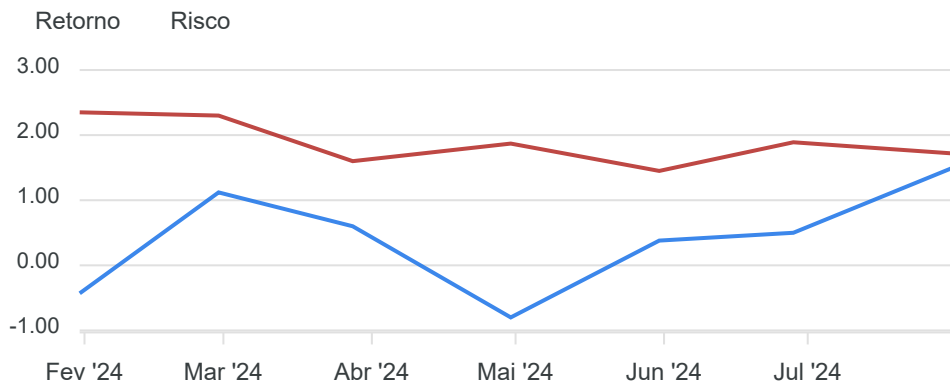
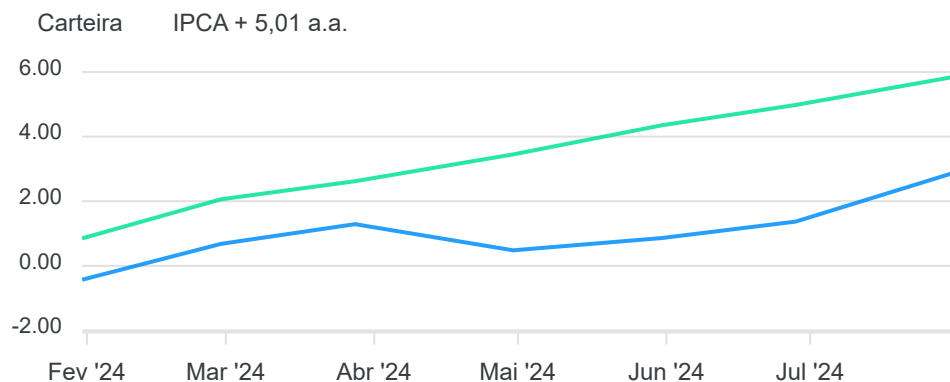
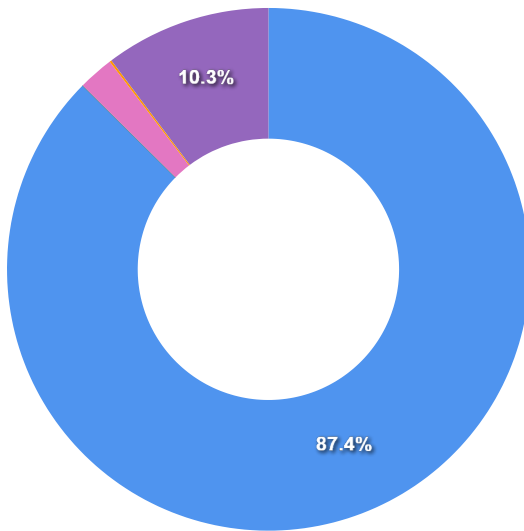


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/07/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	93.464.453,18	87,91
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	2.342.343,45	2,20
Até D+3600	134.648,81	0,13
Acima D+3600	10.968.996,90	10,32
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	11.028.796,01	0,00	0,00	11.103.645,71	74.849,70	0,68% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.899.964,53	0,00	0,00	1.919.643,73	19.679,20	1,04% ▲	0,44%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	550.504,49	0,00	0,00	561.923,80	11.419,31	2,07% ▲	2,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	802.955,61	0,00	0,00	810.216,09	7.260,48	0,90% ▲	1,36%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.369.949,69	0,00	0,00	2.417.029,40	47.079,71	1,99% ▲	1,99%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	16.456.993,07	0,00	0,00	16.666.888,75	209.895,68	1,28% ▲	1,29%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.944.782,81	1.797.988,82	0,00	19.904.536,25	161.764,62	0,82% ▲	0,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.692.415,90	0,00	1.726.353,53	0,00	33.937,63	2,01% ▲	3,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1.455.104,28	0,00	0,00	1.469.132,50	14.028,22	0,96% ▲	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	771.091,52	0,00	0,00	776.690,41	5.598,89	0,73% ▲	1,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.744.793,86	0,00	0,00	1.760.372,00	15.578,14	0,89% ▲	0,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.342.967,39	0,00	0,00	13.619.532,80	276.565,41	2,07% ▲	2,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.234.154,56	0,00	0,00	7.301.339,13	67.184,57	0,93% ▲	0,28%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.478,86	0,00	0,00	38.830,86	352,00	0,91% ▲	0,03%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.305.465,20	0,00	0,00	1.332.615,49	27.150,29	2,08% ▲	2,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.114.959,71	0,00	0,00	3.142.295,62	27.335,91	0,88% ▲	0,56%
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	766.109,47	0,00	0,00	766.109,47	0,00	0,00%	-
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	766.017,89	0,00	0,00	766.017,89	0,00	0,00%	-
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	803.189,71	0,00	809.706,52	0,00	6.516,81	0,81% ▲	0,66%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.026,95	3.262.800,60	930.612,40	2.340.602,76	7.387,61	0,23% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	858,13	0,00	864,83	6,70	0,78% ▲	0,03%
	84.089.721,51	5.061.647,55	3.466.672,45	86.698.287,49	1.013.590,88	1,18%	0,79%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.665.726,46	0,00	0,00	1.712.961,69	47.235,23	2,84% ▲	4,74%
BRADERCO IBOVESPA PLUS FIAÇÕES	2.822.031,22	0,00	0,00	2.906.444,11	84.412,89	2,99% ▲	4,74%
BRADERCO SELECTION FIAÇÕES	1.752.762,76	0,00	0,00	1.825.567,68	72.804,92	4,15% ▲	5,76%
BIG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	880.922,34	0,00	0,00	899.810,96	18.888,62	2,14% ▲	5,51%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.208.507,54	0,00	0,00	3.299.797,79	91.290,25	2,85% ▲	5,67%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	2.208.918,86	0,00	0,00	2.247.378,01	38.459,15	1,74% ▲	4,92%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	1.207.374,03	0,00	0,00	1.248.797,40	41.423,37	3,43% ▲	5,76%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.739.799,06	0,00	0,00	1.829.117,42	89.318,36	5,13% ▲	5,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	741.070,42	0,00	0,00	772.013,52	30.943,10	4,18% ▲	5,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	324.576,78	0,00	0,00	339.309,74	14.732,96	4,54% ▲	5,00%
SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES	209.152,24	0,00	0,00	216.194,60	7.042,36	3,37% ▲	4,63%
-	16.760.841,71	0,00	0,00	17.297.392,92	536.551,21	3,20%	5,27%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.305.120,24	0,00	0,00	2.316.830,10	11.709,86	0,51% ▲	10,12%
	2.305.120,24	0,00	0,00	2.316.830,10	11.709,86	0,51%	0,00%

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

