

2024

Relatório Mensal

Novembro

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	11.149.430,42	9,92%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.975.062,57	1,76%	5.659.641.883,51	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	547.028,50	0,49%	3.870.114.354,02	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	802.050,05	0,71%	1.256.608.616,06	0,06%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.404.102,52	2,14%	212.591.626,26	1,13%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	498.151,29	0,44%	3.931.535.018,92	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	791.944,30	0,70%	3.885.051.809,15	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	286.153,87	0,25%	6.786.887.264,23	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	579.097,84	0,52%	3.188.944.783,21	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	27.560.647,97	24,51%	8.183.068.409,51	0,34%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	40.191,64	0,04%	11.355.883.585,27	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	197.776,09	0,18%	1.736.916.429,57	0,01%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	28.308,53	0,03%	4.217.186.353,15	0,00%	7º III a
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	812.814,40	0,72%	474.106.340,65	0,17%	7º III a
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.534.494,00	18,26%	12.216.020.807,87	0,17%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.583.594,92	14,75%	15.384.948.340,63	0,11%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	330.753,81	0,29%	894.779.148,87	0,04%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.093.229,15	3,64%	7.327.212.030,68	0,06%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.191.502,38	3,73%	3.329.852.546,29	0,13%	7º III a
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	798.458,65	0,71%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	798.105,36	0,71%	0,00		7º IV
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.682.865,55	1,50%	603.693.249,12	0,28%	8º I
BRANCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.861.749,35	2,55%	210.212.224,35	1,36%	8º I
BRANCO SELECTION FI AÇÕES	1.768.522,21	1,57%	277.559.555,82	0,64%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	838.364,08	0,75%	1.190.093.819,36	0,07%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.090.531,98	2,75%	491.361.356,84	0,63%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.327.868,83	2,07%	254.504.581,11	0,91%	8º I

Investimentos

\$ 112.445.023,00

Disponibilidades Financeiras

\$ 498.640,50

Total Carteira

\$ 112.943.663,50

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.241.003,42	1,10%	1.160.355.505,29	0,11%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.884.907,84	1,68%	1.449.648.637,59	0,13%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	738.881,69	0,66%	112.897.082,42	0,65%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	321.677,32	0,29%	117.494.092,19	0,27%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	210.336,71	0,19%	43.485.183,10	0,48%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	475.415,76	0,42%	3.068.343.167,19	0,02%	9º III

Investimentos

 112.445.023,00

Disponibilidades Financeiras

 498.640,50

Total Carteira

 112.943.663,50

Governança (Pró Gestão)



Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,0200%	29	4.652,173396	134.913,03
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.848,24938	96.964,99
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	5.039,206467	246.921,12
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	5.212,572531	761.035,59
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	5.020,52446	1.762.204,09
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	5.081,37954	365.859,33
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.507,063988	671.861,81
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	5.461,473954	387.764,65
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	5.364,568404	783.226,99
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	5.298,95227	651.771,13
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	5.335,260213	650.901,75
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	5.263,010898	652.613,35
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	5.327,968077	783.211,31
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.553,212606	16.659,64
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.703,12688	108.359,41
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	5.227,427368	360.692,49
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.538,968546	131.630,09
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	5.247,510199	1.883.856,16
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	5.216,294968	698.983,53

Investimentos

\$ 112.445.023,00

Disponibilidades Financeiras

\$ 498.640,50

Total Carteira

\$ 112.943.663,50

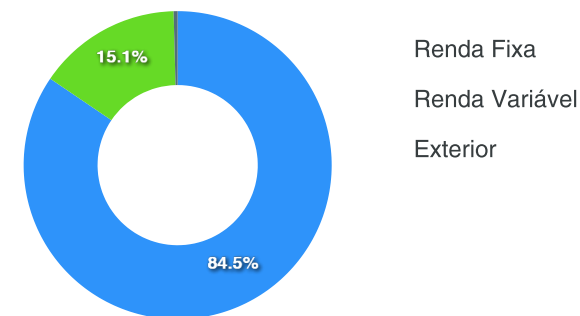
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	9,92%	11.149.430,42 90,08%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,73%	35.682.206,64 68,27%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	41,42%	46.574.697,19 18,58%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	1,42%	1.596.564,01 18,58%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	15,09%	16.966.708,98 14,91%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,42%	475.415,76 9,58%

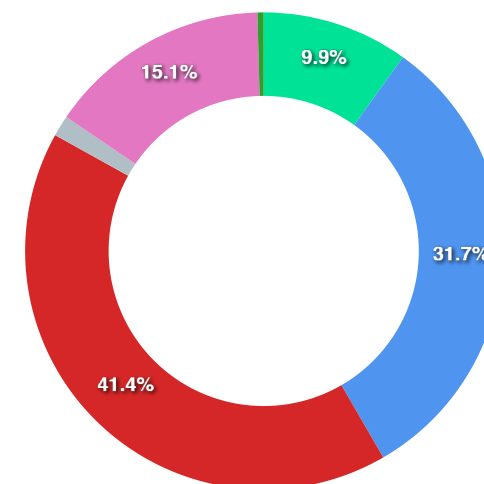
Governança (Pró Gestão)

[📅](#) Não possui

Segmentos



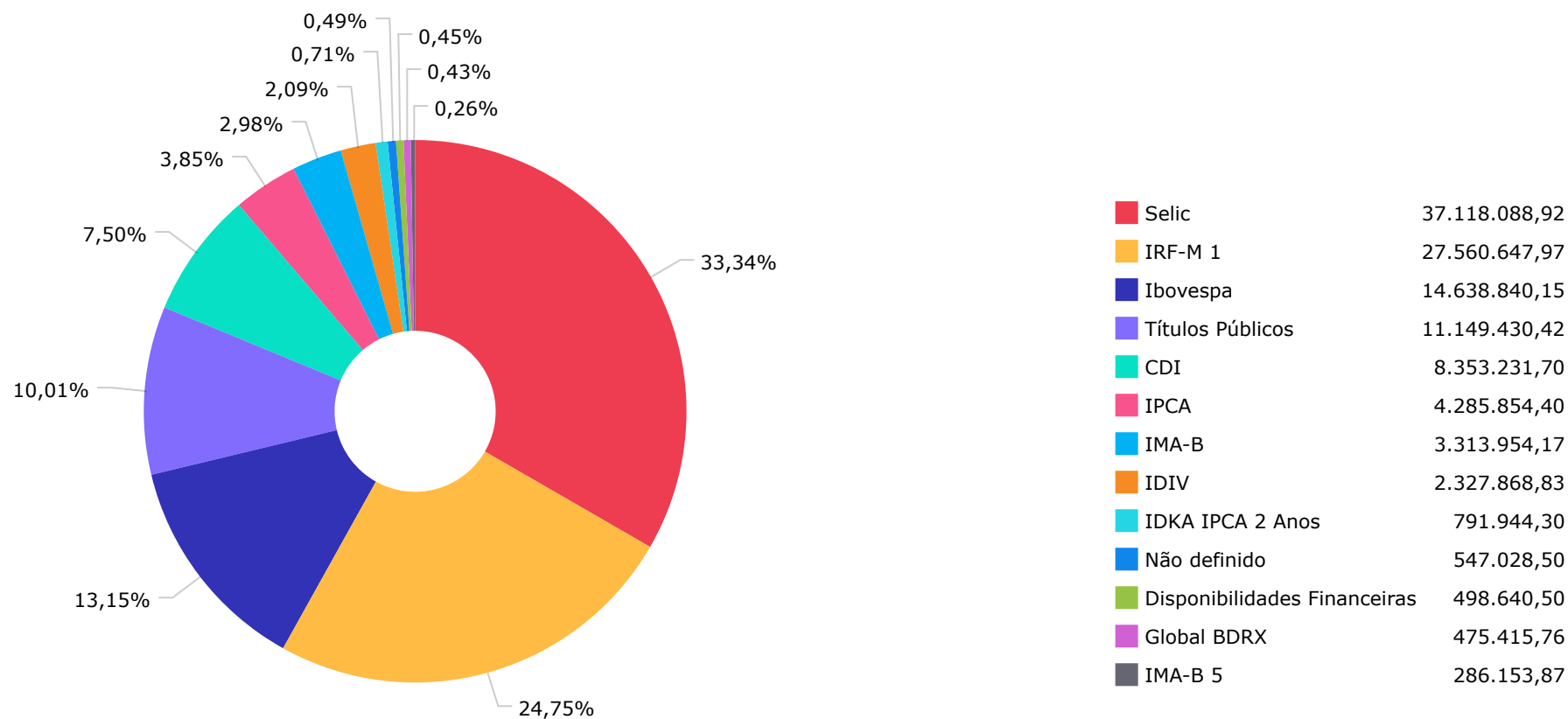
Artigos

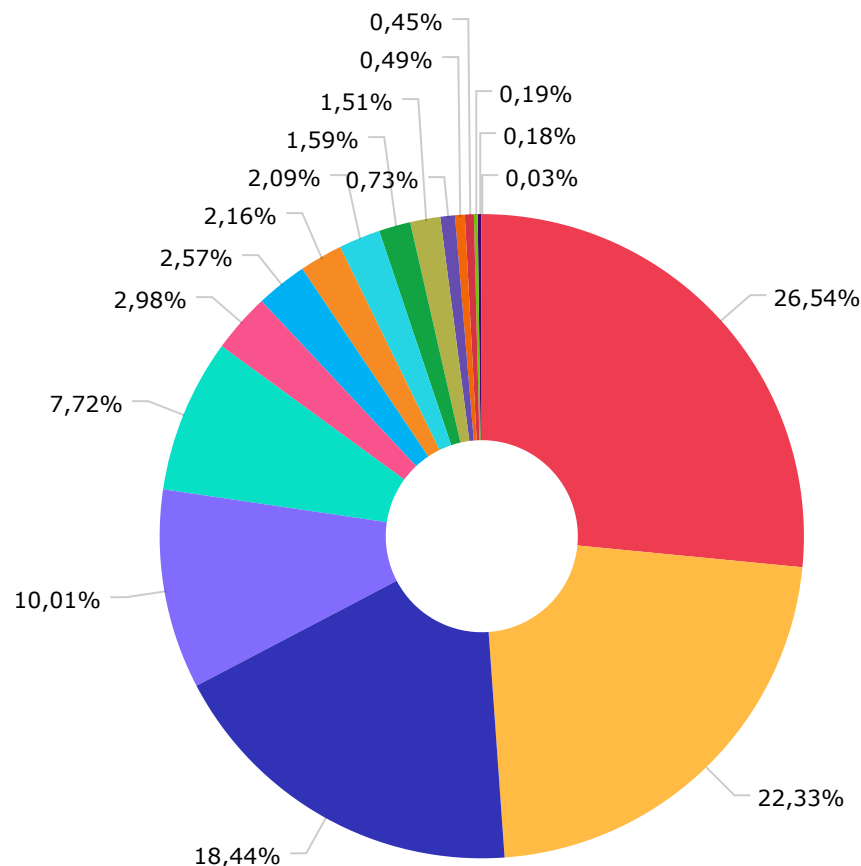


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	9,92%	0,00%	12,00%	100,00%	101.295.592,58	8º I - Fundos de Ações	15,09%	0,00%	20,00%	30,00%	16.766.797,92
7º I b - FI 100% Títulos TN	31,73%	0,00%	24,00%	100,00%	76.762.816,36	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	33.733.506,90
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	112.445.023,00	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.244.502,30
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.622.251,15	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	11.244.502,30
7º III a - FI Referenciados RF	41,42%	0,00%	33,00%	60,00%	20.892.316,61	9º III - Ações - BDR Nível I	0,42%	0,00%	2,00%	10,00%	10.769.086,54
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	67.467.013,80	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	11.244.502,30
7º IV - Ativos Financeiros de ...	1,42%	0,00%	1,00%	20,00%	20.892.440,59	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.622.251,15
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.622.251,15	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.622.251,15
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.622.251,15	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.622.251,15
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.622.251,15	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.622.251,15

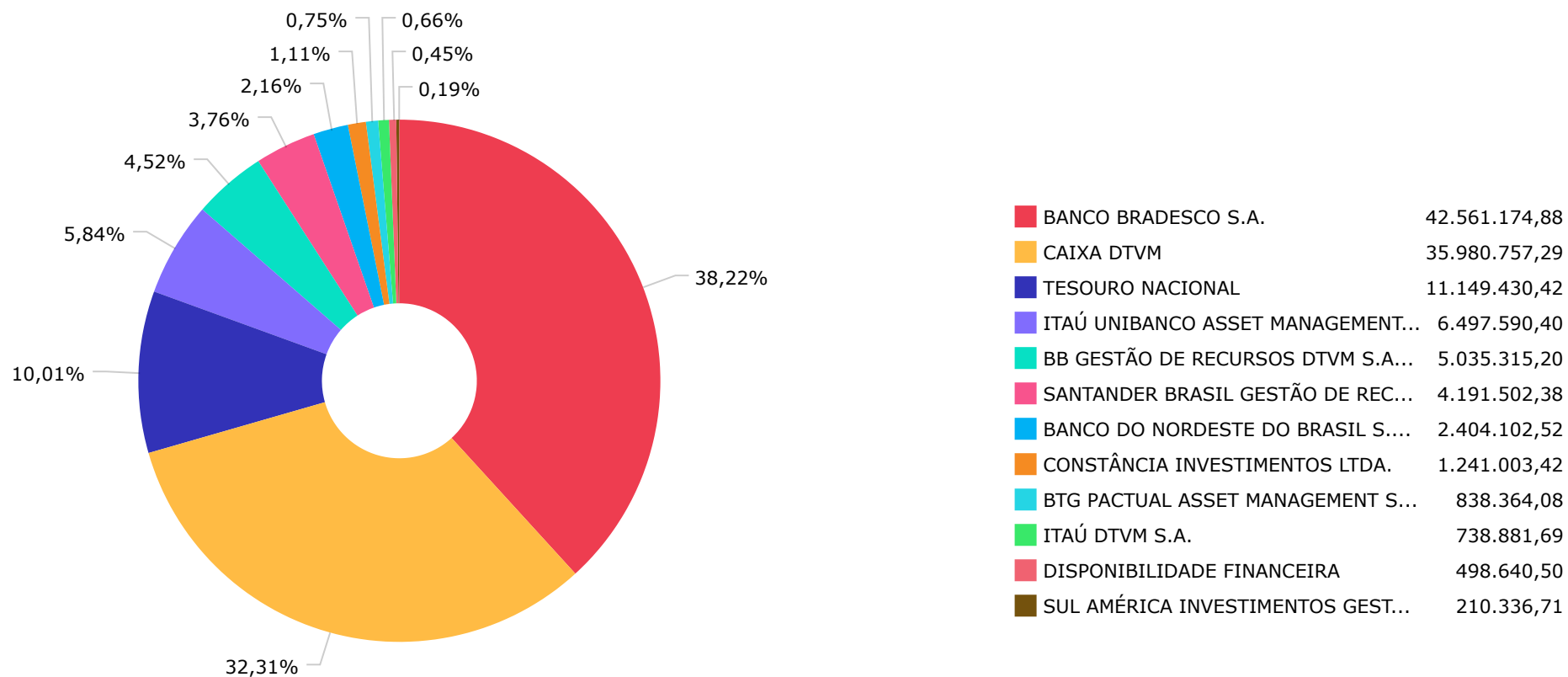
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,40		1,80	3,34			1,08	2,28
CDI - BENCHMARK								
	0,79	9,85	2,58	5,23	10,84	25,58		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80	10,25	2,62	5,38	11,29	26,39	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80	10,24	2,61	5,36	11,29	26,61	0,01	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,81	9,67	2,62	5,26	10,66	25,26	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,72	8,88	2,34	4,73	9,78	23,13	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	8,32	63,02	14,60	30,35	67,66	97,27		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,26	61,18	14,30	30,24	65,35	91,70	7,66	16,14
IBOVESPA - BENCHMARK								
	-3,12	-6,35	-7,60	2,92	-1,31	11,72		
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,01	7,46	-4,27	10,29	15,36	21,92	8,86	18,66
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,05	-5,99	-7,72	2,60	-0,80	10,06	8,17	17,21
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-1,86	-7,24	-5,63	3,05	-1,21	7,42	5,85	12,33
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	-3,13	-6,44	-7,65	2,96	-1,33	11,81	8,14	17,14
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-3,39	-7,62	-8,10	1,94	-2,70	6,87	8,43	17,76
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-4,88	-10,36	-8,97	0,52	-5,43	1,09	10,55	22,23
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-4,73	-12,55	-7,51	0,77	-7,08	-4,16	8,96	18,87
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-5,16	-12,71	-10,39	-2,71	-8,00	-1,48	9,99	21,04
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,60	-14,09	-10,40	-2,78	-9,94	-3,55	10,81	22,76
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-4,49	-15,73	-9,47	0,12	-11,11	-13,68	9,64	20,31
IDIV - BENCHMARK								
	-0,07	2,38	-2,50	8,11	9,45	27,77		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,13	1,32	-2,69	7,39	8,11	24,65	6,65	14,01

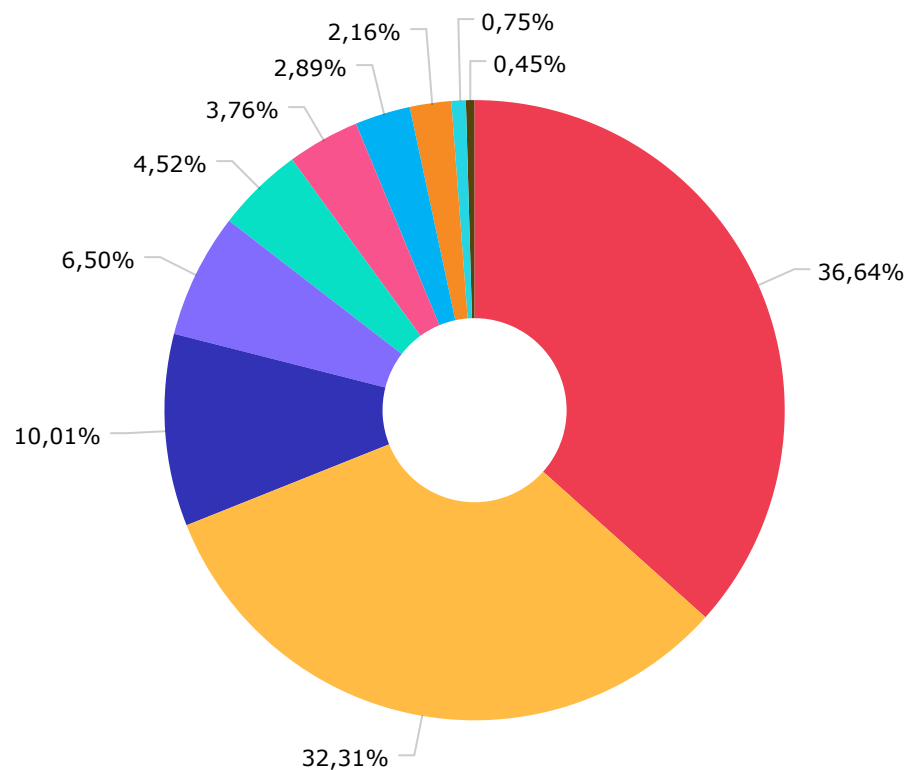
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,22	6,09	1,42	2,97	7,63	20,43		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20	5,74	1,36	2,90	7,22	19,78	1,12	2,37
IMA-B - BENCHMARK	0,02	0,19	-1,29	0,32	2,94	16,04		
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,03	0,44	-1,08	0,57	3,29	16,04	2,89	6,09
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,05	0,22	-1,22	0,44	2,99	15,93	2,91	6,12
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	-0,06	-1,37	0,18	2,67	15,52	2,97	6,26
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,36	6,46	1,51	3,44	8,02	20,49		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,34	6,25	1,44	3,33	7,78	20,06	1,07	2,26
IPCA - BENCHMARK	0,39	4,29	1,40	1,98	4,87	9,78		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45	7,94	1,92	4,35	8,96	25,07	0,43	0,91
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,59	5,65	2,05	3,47	7,35	21,94	0,50	1,06
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,53	6,05	1,93	3,78	7,33	21,83	0,52	1,10
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,12	4,71	1,09	2,67	6,49	19,38	1,20	2,53
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,13	4,08	0,36	2,02	5,69	20,81	1,54	3,25
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,57	8,70	2,25	4,67	9,69	24,55		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55	8,58	2,20	4,55	9,54	24,13	0,22	0,47
SELIC - BENCHMARK	0,79	9,85	2,58	5,23	10,84	25,58		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81	10,56	2,64	5,49	11,60	27,09	0,01	0,03
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,79	9,65	2,53	5,14	10,61	24,98	0,01	0,02





Renda Fixa Indexados	29.548.597,79
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	24.868.326,45
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	20.534.494,00
Títulos Públicos	11.149.430,42
Ações Livre	8.590.782,09
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.315.455,55
Ações Indexados	2.861.749,35
Renda Fixa Duração Alta Soberano	2.404.102,52
Ações Dividendos	2.327.868,83
Ações Índice Ativo	1.768.522,21
Ações Sustentabilidade/Governança	1.682.865,55
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	812.814,40
Não classificado	547.028,50
Disponibilidades Financeiras	498.640,50
Ações Valor/Crescimento	210.336,71
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	197.776,09
Renda Fixa Simples	28.308,53





BANCO BRADESCO S.A.	40.792.652,67
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.980.757,29
TESOURO NACIONAL	11.149.430,42
ITAU UNIBANCO S.A.	7.236.472,09
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	5.035.315,20
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	4.191.502,38
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.219.862,34
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	2.404.102,52
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	838.364,08
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	498.640,50

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%
Agosto	106.312.510,51	1.879.862,57	910.340,79	108.900.028,24	1.617.995,95	4.555.410,55	1,51% ▲	4,43%	0,41%	6,28%	70,54%	1,92%
Setembro	108.900.028,24	1.480.787,53	606.550,00	109.582.741,55	-191.524,22	4.363.886,33	-0,17% ▼	4,25%	0,85%	7,18%	59,19%	1,61%
Outubro	109.582.741,55	39.818.948,33	38.684.253,94	111.147.987,45	430.551,51	4.794.437,84	0,39% ▲	4,66%	1,01%	8,27%	56,35%	0,91%
Novembro	111.147.987,45	2.961.248,68	1.777.875,17	112.445.023,00	113.662,04	4.908.099,88	0,10% ▲	4,76%	0,76%	9,09%	52,37%	1,51%

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%
3º Trim	2.988.323,68	2,84%	2,10%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

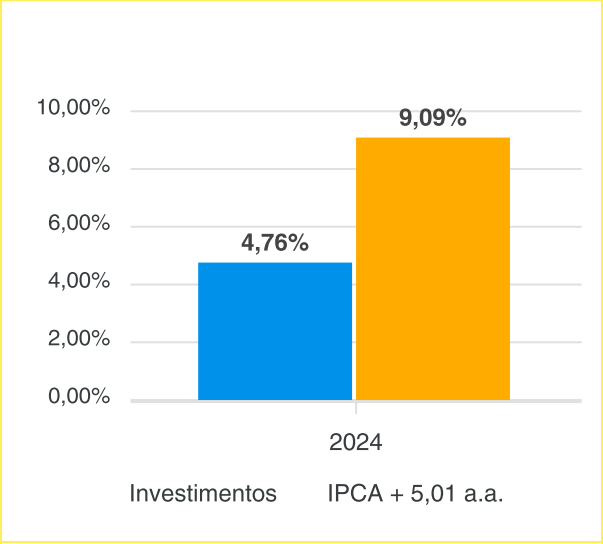


Gráfico Risco x Retorno

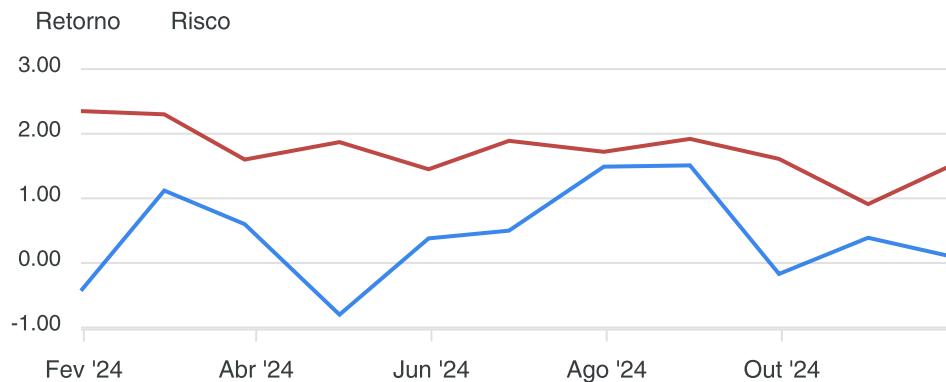
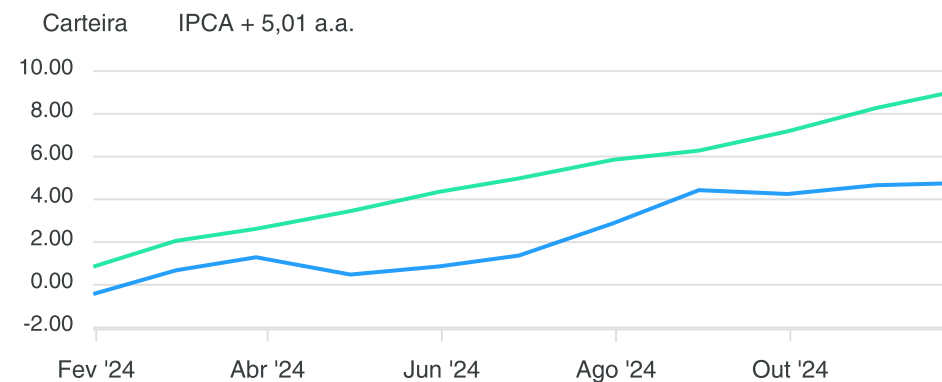
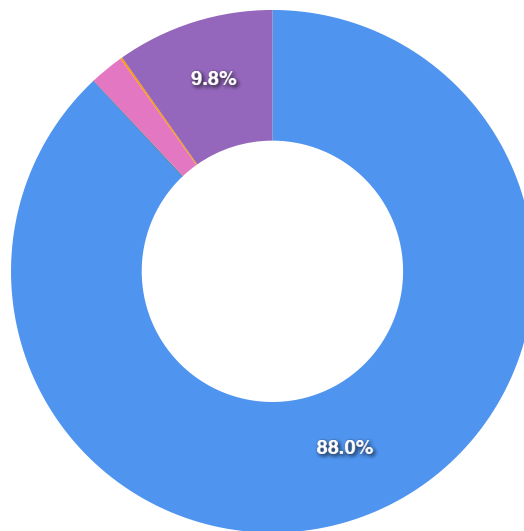


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/11/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	99.395.619,02	88,00
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	2.398.614,06	2,12
Até D+3600	134.913,03	0,12
Acima D+3600	11.014.517,40	9,75
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	11.204.005,60	0,00	139.396,45	11.149.430,42	84.821,27	0,76% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.966.118,42	0,00	0,00	1.975.062,57	8.944,15	0,45% ▲	0,43%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	7.918,99	21.746,68	1.529,33	28.308,53	172,19	0,58% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	544.826,45	0,00	0,00	547.028,50	2.202,05	0,40% ▲	1,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	823.565,90	0,00	22.549,39	802.050,05	1.033,54	0,13% ▲	1,20%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.403.420,78	0,00	0,00	2.404.102,52	681,74	0,03% ▲	2,89%
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	813.893,75	0,00	0,00	812.814,40	-1.079,35	-0,13% ▼	1,54%
BRADERCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.372.022,29	1.180.000,00	1.180.000,00	20.534.494,00	162.471,71	0,75% ▲	0,01%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.058.928,70	394.000,00	0,00	16.583.594,92	130.666,22	0,79% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	495.510,35	0,00	0,00	498.151,29	2.640,94	0,53% ▲	0,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	790.334,74	0,00	0,00	791.944,30	1.609,56	0,20% ▲	1,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	285.190,76	0,00	0,00	286.153,87	963,11	0,34% ▲	1,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	579.100,82	0,00	0,00	579.097,84	-2,98	0,00% ▼	2,97%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	26.943.849,06	468.251,00	0,00	27.560.647,97	148.547,91	0,54% ▲	0,22%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	39.869,11	0,00	0,00	40.191,64	322,53	0,81% ▲	0,01%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	330.596,16	0,00	0,00	330.753,81	157,65	0,05% ▲	2,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	196.625,49	0,00	0,00	197.776,09	1.150,60	0,59% ▲	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.595.505,53	468.251,00	0,00	4.093.229,15	29.472,62	0,73% ▲	0,01%
LF ITAÚ UNIBANCO 02/05/2029 IPCA + 6,31%	790.405,75	0,00	0,00	798.458,65	8.052,90	1,02% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 05/05/2028 IPCA + 6,22%	790.104,09	0,00	0,00	798.105,36	8.001,27	1,01% ▲	-
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.162.222,82	429.000,00	434.400,00	4.191.502,38	34.679,56	0,76% ▲	0,02%
	93.194.015,56	2.961.248,68	1.777.875,17	95.002.898,26	625.509,19	0,66%	0,23%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.735.878,77	0,00	0,00	1.682.865,55	-53.013,22	-3,05% ▼	8,17%
BRADERCO IBOVESPA PLUS FIAÇÕES	2.954.207,77	0,00	0,00	2.861.749,35	-92.458,42	-3,13% ▼	8,14%
BRADERCO SELECTION FIAÇÕES	1.856.394,28	0,00	0,00	1.768.522,21	-87.872,07	-4,73% ▼	8,96%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	878.747,24	0,00	0,00	838.364,08	-40.383,16	-4,60% ▼	10,81%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.258.543,92	0,00	0,00	3.090.531,98	-168.011,94	-5,16% ▼	9,99%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	2.330.981,42	0,00	0,00	2.327.868,83	-3.112,59	-0,13% ▼	6,65%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	1.264.569,59	0,00	0,00	1.241.003,42	-23.566,17	-1,86% ▼	5,85%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.904.204,02	0,00	0,00	1.884.907,84	-19.296,18	-1,01% ▼	8,86%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	776.778,23	0,00	0,00	738.881,69	-37.896,54	-4,88% ▼	10,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	336.813,50	0,00	0,00	321.677,32	-15.136,18	-4,49% ▼	9,64%
SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES	217.725,31	0,00	0,00	210.336,71	-7.388,60	-3,39% ▼	8,43%
-	17.514.844,05	0,00	0,00	16.966.708,98	-548.135,07	-3,13%	8,54%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	439.127,84	0,00	0,00	475.415,76	36.287,92	8,26% ▲	7,66%
	439.127,84	0,00	0,00	475.415,76	36.287,92	8,26%	0,00%

Cenário Econômico

Seguindo a tendência dos últimos meses, novembro foi novamente marcado por muita volatilidade, o que impactou diretamente a rentabilidade dos ativos das carteiras. Na renda fixa, os resultados foram mistos: enquanto os ativos de inflação de longo prazo fecharam em baixa devido à abertura da curva de juros, os ativos de curto prazo tiveram um desempenho positivo. Já a renda variável registrou mais um mês de resultados negativos. No entanto, os ativos ligados a índices no exterior mantiveram um bom desempenho e fecharam o mês no positivo, beneficiados pelo bom desempenho dos ativos externos e pela valorização do dólar frente ao real.

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 novembro foi novamente marcado por muita volatilidade, o que impactou diretamente a rentabilidade dos investimentos. Na renda fixa, os ativos de inflação de longo prazo fecharam em baixa devido à abertura da curva de juros, já os ativos de curto prazo tiveram um desempenho positivo. Na renda variável tivemos mais um mês de resultados negativos, ainda basicamente em função das perspectivas tímidas de ajuste fiscal por parte do Governo. Já os ativos ligados a índices no exterior mantiveram um bom desempenho no mês, beneficiados basicamente pela valorização do dólar frente ao real.

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, 11 de dezembro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

