

# 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
TÍTULOS PÚBLICOS	8.942.906,38	10,14%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	629.654,82	0,71%	1.040.926.627,96	0,06%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	951.289,68	1,08%	4.070.369.176,30	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3.045.194,87	3,45%	3.760.040.315,03	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1.661.360,81	1,88%	916.546.894,83	0,18%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.932.086,78	5,59%	857.132.199,59	0,58%	7º I b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.935.895,77	5,60%	508.078.318,22	0,97%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.531.078,90	2,87%	2.443.726.869,45	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.517.295,68	2,85%	496.171.535,73	0,51%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.191.169,10	1,35%	3.410.324.054,21	0,03%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	928.081,30	1,05%	4.036.357.184,84	0,02%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	14.863.166,88	16,85%	20.409.457.658,47	0,07%	7º III a
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.567.647,92	7,45%	15.416.999.740,59	0,04%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.658.559,56	16,62%	19.218.803.160,79	0,08%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	601.616,48	0,68%	955.577.883,32	0,06%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.911.473,84	5,57%	3.555.599.377,38	0,14%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	976.142,16	1,11%	1.181.577.816,36	0,08%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.853.719,59	2,10%	718.333.078,98	0,26%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.381.481,92	2,70%	632.719.373,43	0,38%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	793.126,66	0,90%	233.528.233,16	0,34%	8º I
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	417.831,07	0,47%	514.556.660,29	0,08%	8º I
BRDESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.066.100,52	1,21%	53.125.839,62	2,01%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.901.155,37	2,16%	291.005.049,09	0,65%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.570.089,14	1,78%	1.039.722.028,95	0,15%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	214.973,84	0,24%	559.286.793,78	0,04%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	532.446,43	0,60%	161.074.696,91	0,33%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	441.907,68	0,50%	102.530.851,86	0,43%	8º I

**Investimentos**

\$ 88.200.637,30

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 78.209,39

**Total Carteira**

\$ 88.278.846,69

**Governança (Pró Gestão)**
 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.183.184,15	2,48%	59.382.608,98	3,68%	10º I

**Investimentos**

\$ 88.200.637,30

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 78.209,39

**Total Carteira**

\$ 88.278.846,69

**Governança (Pró Gestão)**

📅 NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.566,735824	1.141.683,96
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.740,972897	1.185.243,22
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.643,056625	1.114.333,59
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.691,102093	938.220,42
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.691,102093	117.277,55
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.877,216892	1.170.532,05
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.653,161167	1.116.758,68
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.249,718312	2.158.856,90

**Investimentos**

\$ 88.200.637,30

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 78.209,39

**Total Carteira**

\$ 88.278.846,69

**Governança (Pró Gestão)**

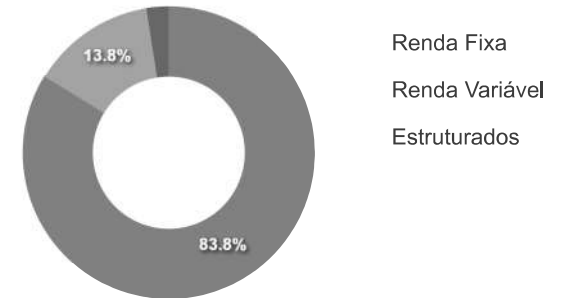
📅 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,14%	8.942.906,38	89,86%	79.257.730,92
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	25,39%	22.395.026,41	74,61%	65.805.610,89
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	48,22%	42.530.545,98	21,78%	19.209.900,13
8º I - Fundos de Ações	40,00%	13,77%	12.148.974,38	26,23%	23.131.280,54
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,48%	2.183.184,15	7,52%	6.636.879,58

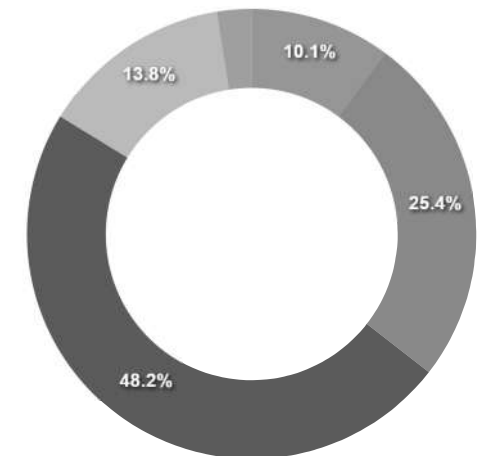
Governança (Pró Gestão)

📅 NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



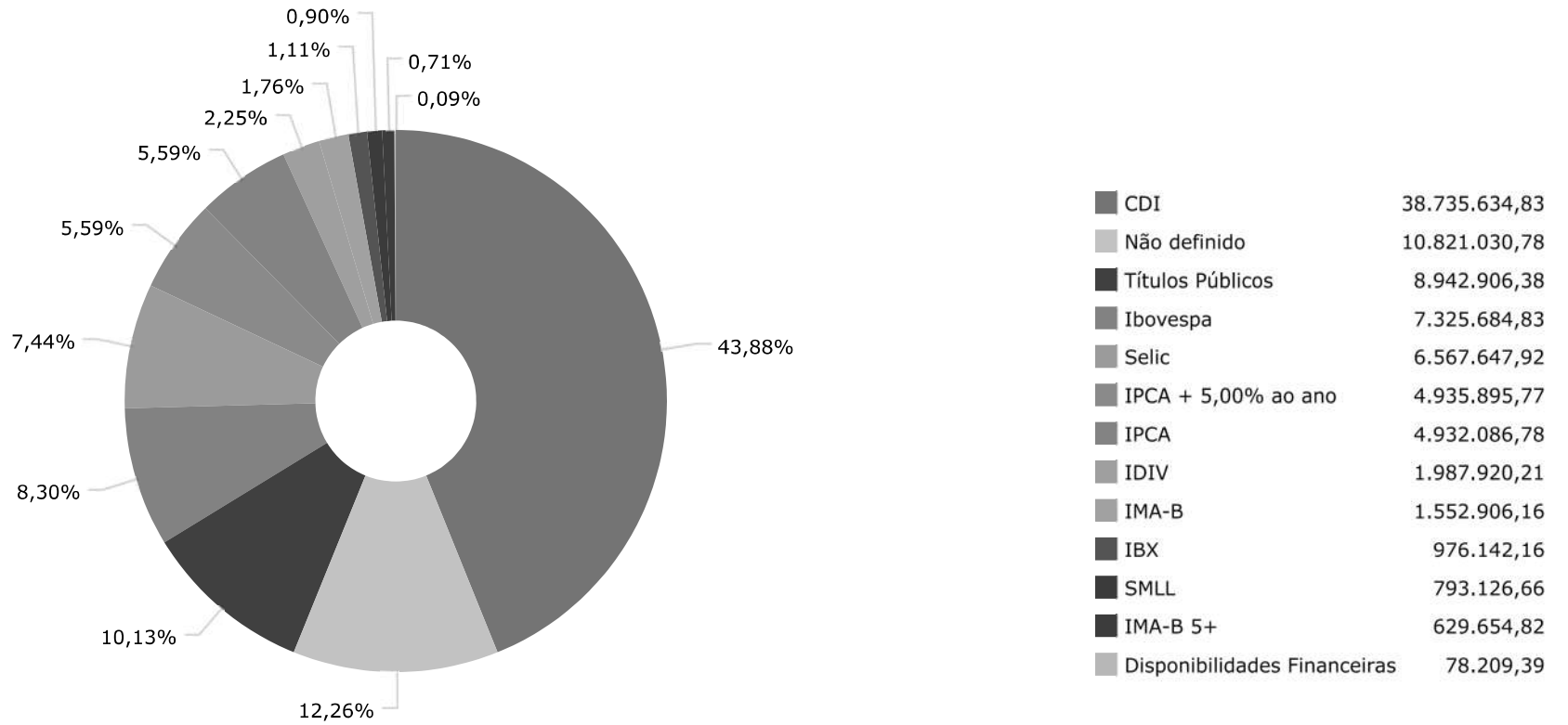
Artigos

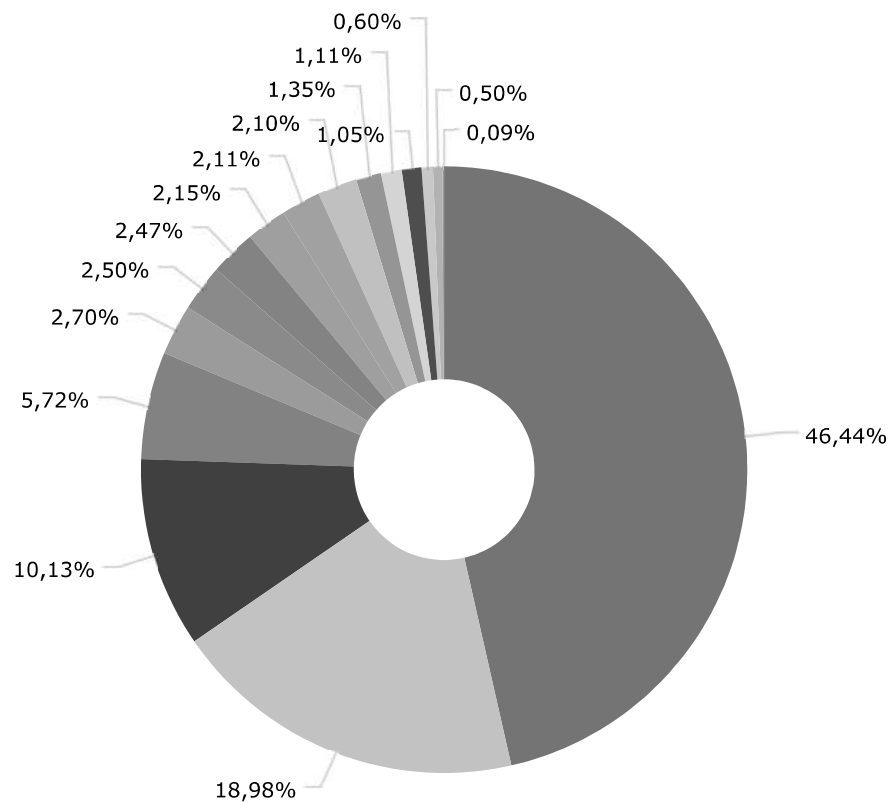


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	10,14%	0,00%	10,00%	100,00%	79.257.730,92	8° I - Fundos de Ações	13,77%	0,00%	17,00%	40,00%	23.131.280,54
7° I b - FI 100% Títulos TN	25,39%	0,00%	19,00%	100,00%	65.805.610,89	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	35.280.254,92
7° III a - FI Referenciados RF	48,22%	0,00%	48,00%	70,00%	19.209.900,13	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.820.063,73
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	17.640.127,46	10° I - Fundos Multimercados	2,48%	0,00%	1,00%	10,00%	6.636.879,58
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.820.063,73	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.410.031,87
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.820.063,73						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.820.063,73						

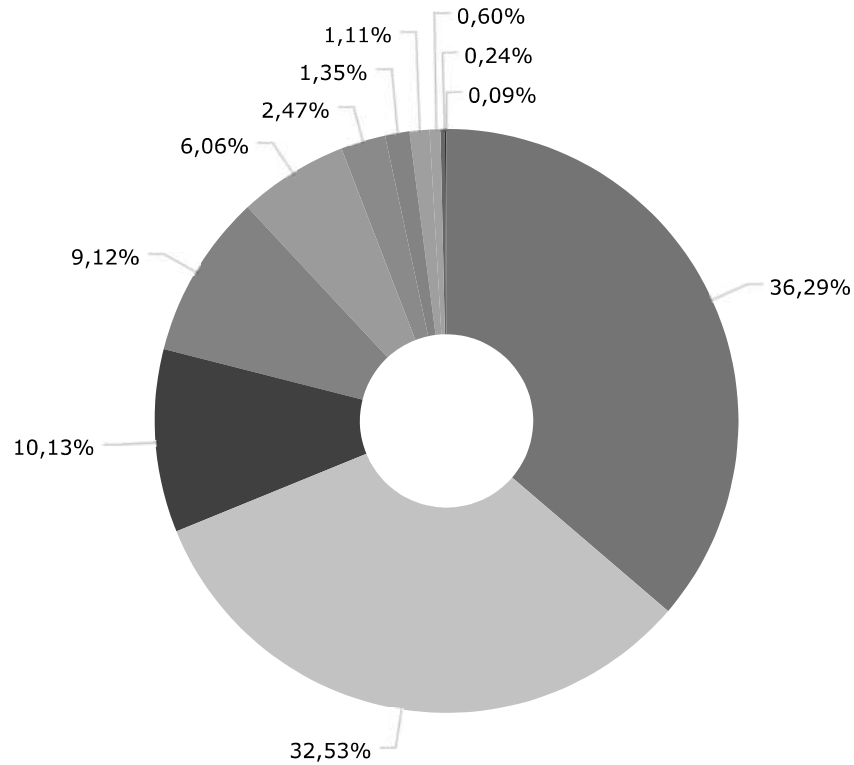
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
BRDESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	-0,77	-13,49	-2,03	-3,87	4,12	-12,86	5,97	12,56
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,67						1,04	2,19
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,89		2,01				0,85	1,80
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,89						0,85	1,79
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,68						1,04	2,18
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
	<b>0,93</b>	<b>8,99</b>	<b>2,65</b>	<b>5,27</b>	<b>10,98</b>	<b>25,87</b>		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,02	18,67	6,68	11,92	34,22	45,14	4,09	8,62
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,92	9,38	2,73	5,41	11,45	26,69	0,03	0,07
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,91	9,23	2,67	5,40	11,31	26,50	0,02	0,04
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,93	9,12	2,69	5,38	11,11	25,94	0,02	0,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	9,05	2,70	5,32	11,02	25,86	0,05	0,10
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,85	8,10	2,40	4,75	9,90	23,39	0,03	0,06
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
	<b>-1,60</b>	<b>-3,33</b>	<b>1,61</b>	<b>3,01</b>	<b>14,64</b>	<b>11,79</b>		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	-0,71	11,39	-1,78	-3,66	18,28	74,68	8,71	18,34
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-1,49	-3,03	1,34	2,75	14,77	9,14	4,54	9,56
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-1,61	-3,47	1,57	2,92	14,25	11,36	4,59	9,68
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,10	-2,36	1,92	4,84	12,74	8,64	4,20	8,84
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-1,45	-5,34	-0,29	1,22	12,52	4,48	4,50	9,48
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-1,68	-6,50	-2,30	1,82	8,98	-0,73	4,75	10,01
<b>IBX - BENCHMARK</b>								
	<b>-1,53</b>	<b>-2,74</b>	<b>1,84</b>	<b>2,99</b>	<b>15,29</b>	<b>11,28</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,03	1,40	1,58	4,20	17,86	3,51	4,06	8,54
<b>IDIV - BENCHMARK</b>								
	<b>-1,72</b>	<b>2,45</b>	<b>4,09</b>	<b>7,11</b>	<b>21,24</b>	<b>28,86</b>		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,95	1,16	1,70	4,98	17,51	18,18	4,16	8,77
BRASESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,08	-2,34	2,48	4,06	15,25	10,93	4,64	9,77
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>-0,65</b>	<b>0,16</b>	<b>-0,80</b>	<b>1,63</b>	<b>5,62</b>	<b>15,10</b>		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,64	0,17	-0,58	1,70	5,69	14,85	1,85	3,89
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	-0,08	-0,90	1,47	5,34	14,51	1,88	3,97
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>-1,66</b>	<b>-4,23</b>	<b>-2,31</b>	<b>0,15</b>	<b>2,92</b>	<b>11,54</b>		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,65	-4,49	-2,36	0,01	2,62	10,79	2,74	5,77
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,56</b>	<b>3,88</b>	<b>0,98</b>	<b>2,05</b>	<b>4,76</b>	<b>9,81</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35	2,58	0,92	2,85	7,24		1,41	2,96
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>0,93</b>	<b>8,99</b>	<b>2,65</b>	<b>5,27</b>	<b>10,98</b>	<b>25,87</b>		
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93	9,68	2,75	5,56	11,80	27,41	0,02	0,05
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>-1,37</b>	<b>-14,85</b>	<b>-1,46</b>	<b>-3,76</b>	<b>2,51</b>	<b>-14,14</b>		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	0,78	-17,69	-1,84	-5,89	-0,75	-17,63	8,00	16,86
<b>IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,01</b>	<b>8,26</b>	<b>2,22</b>	<b>4,57</b>	<b>10,00</b>	<b>21,06</b>		
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,35	-3,04	-1,90	-0,01	1,36		1,40	2,95

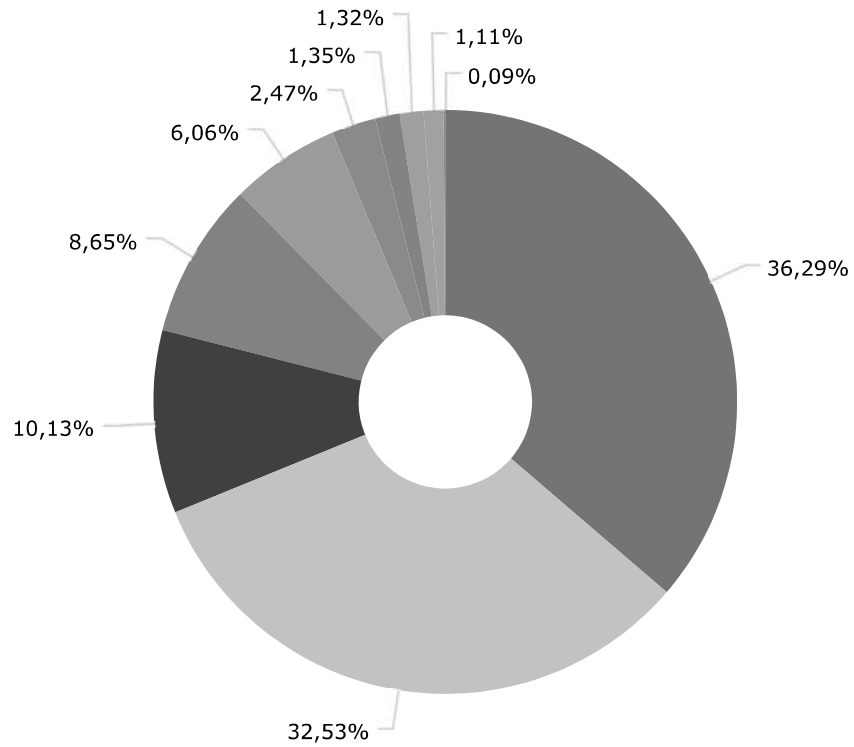




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	41.000.848,20
Não classificado	16.757.722,38
Títulos Públicos	8.942.906,38
Renda Fixa Duração Livre Soberano	5.048.374,58
Ações Sustentabilidade/Governança	2.381.481,92
Ações Dividendos	2.202.894,05
Renda Fixa Indexados	2.182.560,98
Ações Indexados	1.901.155,37
Ações Small Caps	1.859.227,18
Ações Valor/Crescimento	1.853.719,59
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.191.169,10
Ações Livre	976.142,16
Renda Fixa Simples	928.081,30
Ações Índice Ativo	532.446,43
Fundos de Mono Ação	441.907,68
Disponibilidades Financeiras	78.209,39



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	32.039.163,31
CAIXA DTVM	28.715.690,90
TESOURO NACIONAL	8.942.906,38
BANCO BRADESCO S.A.	8.051.579,51
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	5.353.381,52
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	2.183.184,15
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.191.169,10
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	976.142,16
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	532.446,43
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	214.973,84
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	78.209,39



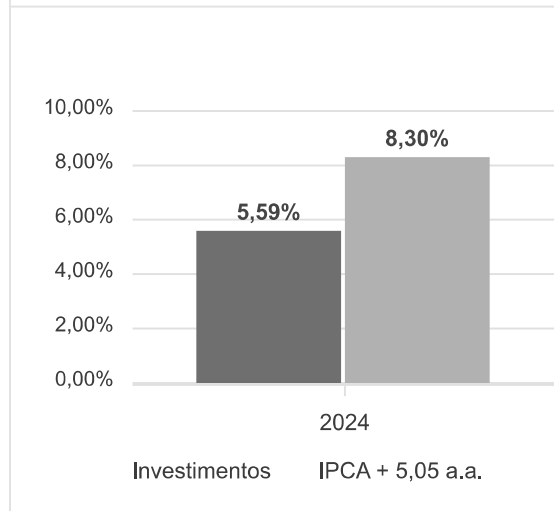
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	32.039.163,31
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.715.690,90
TESOURO NACIONAL	8.942.906,38
BANCO BRADESCO S.A.	7.633.748,44
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	5.353.381,52
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO DE INVESTIMENTOS S.A.	2.183.184,15
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.191.169,10
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	1.165.251,34
INTRAG DTVM LTDA	976.142,16
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	78.209,39

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	78.915.388,20	610.771,22	334.773,31	79.118.692,45	-72.693,66	-72.693,66	-0,09% ▼	-0,09%	0,85%	0,85%	-10,59%	1,52%
Fevereiro	79.118.692,45	1.071.872,38	806.533,67	80.109.153,08	725.121,92	652.428,26	0,91% ▲	0,82%	1,21%	2,07%	39,61%	1,65%
Março	80.109.153,08	781.814,86	422.656,88	80.975.484,75	507.173,69	1.159.601,95	0,63% ▲	1,46%	0,55%	2,63%	55,51%	1,36%
Abril	80.975.484,75	1.664.141,96	2.080.859,16	80.321.343,93	-237.423,62	922.178,33	-0,29% ▼	1,16%	0,81%	3,47%	33,43%	1,62%
Mai	80.321.343,93	21.686.551,24	21.177.853,37	81.101.257,55	271.215,75	1.193.394,08	0,34% ▲	1,50%	0,87%	4,37%	34,32%	1,27%
Junho	81.101.257,55	1.960.289,19	464.693,57	83.038.455,94	441.602,77	1.634.996,85	0,53% ▲	2,04%	0,60%	5,00%	40,80%	1,57%
Julho	83.038.455,94	867.285,09	78.670,55	84.961.128,35	1.134.057,87	2.769.054,72	1,35% ▲	3,42%	0,83%	5,87%	58,26%	1,56%
Agosto	84.961.128,35	12.112.400,11	11.537.990,20	86.877.928,01	1.342.389,75	4.111.444,47	1,57% ▲	5,04%	0,41%	6,31%	79,87%	2,00%
Setembro	86.877.928,01	6.974.349,86	6.586.036,63	87.249.550,17	-16.691,07	4.094.753,40	-0,02% ▼	5,02%	0,85%	7,21%	69,63%	1,39%
Outubro	87.249.550,17	6.406.865,72	5.924.757,18	88.200.637,30	468.978,59	4.563.731,99	0,53% ▲	5,59%	1,01%	8,30%	67,35%	1,11%

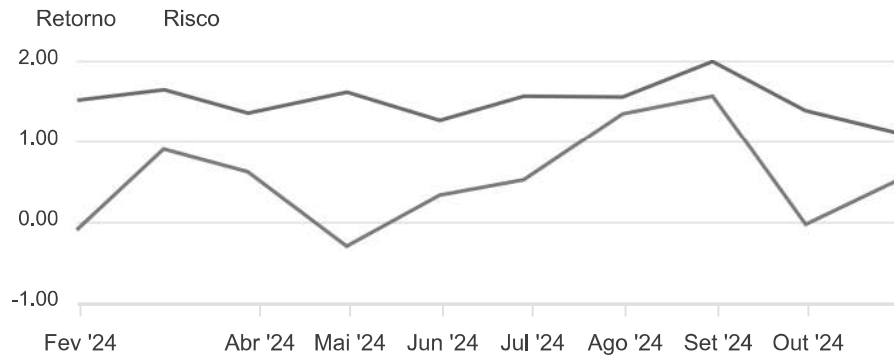
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.159.601,95	1,46%	2,63%
2º Trim	475.394,90	0,58%	2,31%
1º Sem	1.634.996,85	2,04%	5,00%
3º Trim	2.459.756,55	2,92%	2,11%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

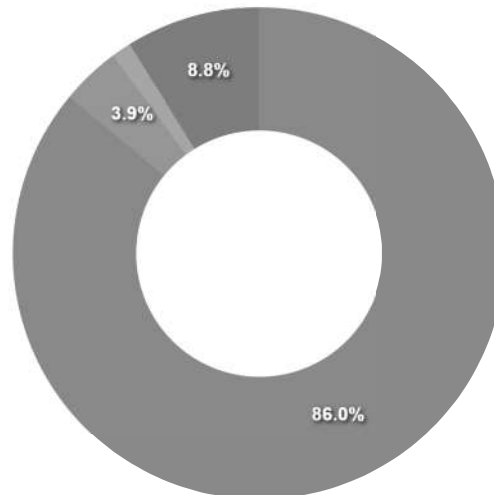


**Gráfico Risco x Retorno**



**Liquidez - 31/10/2024**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	75.912.131,58	85,99
Até D+180	3.423.808,73	3,88
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.141.683,96	1,29
Acima D+3600	7.801.222,42	8,84
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.853.382,79	0,00	0,00	8.942.906,38	89.523,59	1,01% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.925.646,93	829.256,09	2.837.148,55	928.081,30	10.326,83	0,28% ▲	0,03%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	640.228,91	0,00	0,00	629.654,82	-10.574,09	-1,65% ▼	2,74%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	957.715,91	0,00	0,00	951.289,68	-6.426,23	-0,67% ▼	1,88%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12.228.981,12	2.500.000,00	0,00	14.863.166,88	134.185,76	0,91% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	3.018.332,50	0,00	0,00	3.045.194,87	26.862,37	0,89% ▲	0,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1.650.261,93	0,00	0,00	1.661.360,81	11.098,88	0,67% ▲	1,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.915.025,14	0,00	0,00	4.932.086,78	17.061,64	0,35% ▲	1,41%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.890.919,93	0,00	1.894.274,41	0,00	3.354,48	0,18% ▲	0,89%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.615.385,95	1.894.274,41	0,00	6.567.647,92	57.987,56	0,89% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.918.756,28	0,00	0,00	4.935.895,77	17.139,49	0,35% ▲	1,40%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.508.746,07	0,00	0,00	2.531.078,90	22.332,83	0,89% ▲	0,85%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.500.395,73	0,00	0,00	2.517.295,68	16.899,95	0,68% ▲	1,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.526.146,43	0,00	0,00	14.658.559,56	132.413,13	0,91% ▲	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	605.465,11	0,00	0,00	601.616,48	-3.848,63	-0,64% ▼	1,85%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.876.613,83	0,00	10.000,00	4.911.473,84	44.860,01	0,92% ▲	0,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.184.155,32	0,00	1.183.334,22	0,00	-821,10	-0,07% ▼	1,92%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.183.335,22	0,00	1.191.169,10	7.833,88	0,66% ▲	0,05%
	72.816.159,88	6.406.865,72	5.924.757,18	73.868.478,77	570.210,35	0,78%	0,39%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	975.811,25	0,00	0,00	976.142,16	330,91	0,03% ▲	4,06%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.880.984,67	0,00	0,00	1.853.719,59	-27.265,08	-1,45% ▼	4,50%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.417.461,88	0,00	0,00	2.381.481,92	-35.979,96	-1,49% ▼	4,54%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	787.004,47	0,00	0,00	793.126,66	6.122,19	0,78% ▲	8,00%
BRAPRES DIVIDENDOS FI AÇÕES	422.405,20	0,00	0,00	417.831,07	-4.574,13	-1,08% ▼	4,64%
BRAPRES ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.074.345,74	0,00	0,00	1.066.100,52	-8.245,22	-0,77% ▼	5,97%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.932.212,39	0,00	0,00	1.901.155,37	-31.057,02	-1,61% ▼	4,59%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.601.384,92	0,00	0,00	1.570.089,14	-31.295,78	-1,95% ▼	4,16%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	215.196,49	0,00	0,00	214.973,84	-222,65	-0,10% ▼	4,20%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	541.524,94	0,00	0,00	532.446,43	-9.078,51	-1,68% ▼	4,75%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	445.069,00	0,00	0,00	441.907,68	-3.161,32	-0,71% ▼	8,71%
-	12.293.400,95	0,00	0,00	12.148.974,38	-144.426,57	-1,17%	4,96%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.139.989,34	0,00	0,00	2.183.184,15	43.194,81	2,02% ▲	4,09%
-	2.139.989,34	0,00	0,00	2.183.184,15	43.194,81	2,02%	4,09%

## 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 a política fiscal e a 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

### Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Outubro/2024**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

### Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Outubro/2024** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

