

2024

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2024

Setembro

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	8.853.382,79	10,15%	0,00		7º I a
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	640.228,91	0,73%	1.125.610.778,02	0,06%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	957.715,91	1,10%	4.321.577.868,21	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	3.018.332,50	3,46%	3.640.087.521,46	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1.650.261,93	1,89%	879.894.751,76	0,19%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.915.025,14	5,63%	846.686.685,00	0,58%	7º I b
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.918.756,28	5,64%	506.258.098,01	0,97%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.508.746,07	2,88%	2.351.758.243,91	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	2.500.395,73	2,87%	483.025.270,07	0,52%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.925.646,93	3,35%	3.861.447.255,05	0,08%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12.228.981,12	14,02%	20.065.228.623,01	0,06%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.890.919,93	2,17%	721.455.054,23	0,26%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.615.385,95	5,29%	14.753.446.791,76	0,03%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.526.146,43	16,65%	19.144.855.193,98	0,08%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	605.465,11	0,69%	1.021.358.141,89	0,06%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.876.613,83	5,59%	3.331.476.040,52	0,15%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.184.155,32	1,36%	539.897.092,57	0,22%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	975.811,25	1,12%	1.213.006.169,21	0,08%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.880.984,67	2,16%	740.249.450,34	0,25%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.417.461,88	2,77%	645.563.640,82	0,37%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	787.004,47	0,90%	234.149.786,13	0,34%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	422.405,20	0,48%	516.747.724,35	0,08%	8º I
BRADESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.074.345,74	1,23%	58.599.360,12	1,83%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.932.212,39	2,21%	298.065.702,49	0,65%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.601.384,92	1,84%	1.060.077.348,13	0,15%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	215.196,49	0,25%	582.519.113,07	0,04%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	541.524,94	0,62%	172.057.049,30	0,31%	8º I

Investimentos

\$ 87.249.550,17

Disponibilidades Financeiras

\$ 176.208,83

Total Carteira

\$ 87.425.759,00

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	445.069,00	0,51%	106.567.999,85	0,42%	8º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.139.989,34	2,45%	58.207.710,37	3,68%	10º I

Investimentos

\$ 87.249.550,17


Disponibilidades Financeiras

\$ 176.208,83

Total Carteira

\$ 87.425.759,00

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	4.522,487533	1.130.621,88
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.694,914437	1.173.728,61
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.597,116782	1.103.308,03
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	25	4.644,240576	116.106,01
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	200	4.644,240576	928.848,12
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.830,002935	1.159.200,70
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6001%	240	4.606,677317	1.105.602,56
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	4.204,659207	2.135.966,88

Investimentos


\$ 87.249.550,17

Disponibilidades Financeiras

\$ 176.208,83

Total Carteira

\$ 87.425.759,00

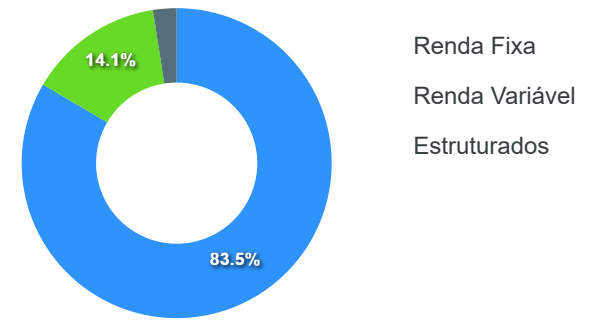
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	10,13%	8.853.382,79	89,87%	78.572.376,21
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	24,15%	21.109.462,47	75,85%	66.316.296,53
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	49,02%	42.853.314,62	20,98%	18.344.716,68
8º I - Fundos de Ações	40,00%	14,06%	12.293.400,95	25,94%	22.676.902,65
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,45%	2.139.989,34	7,55%	6.602.586,56

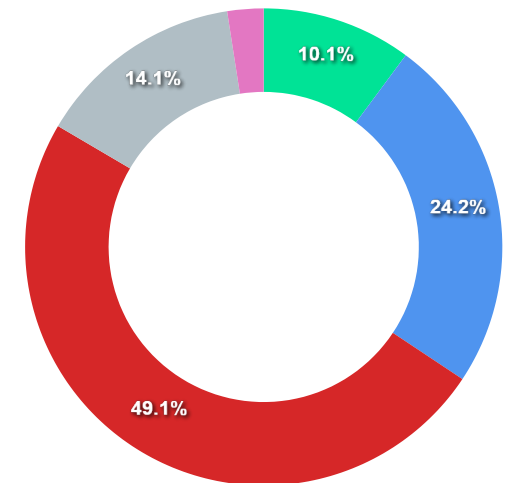
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



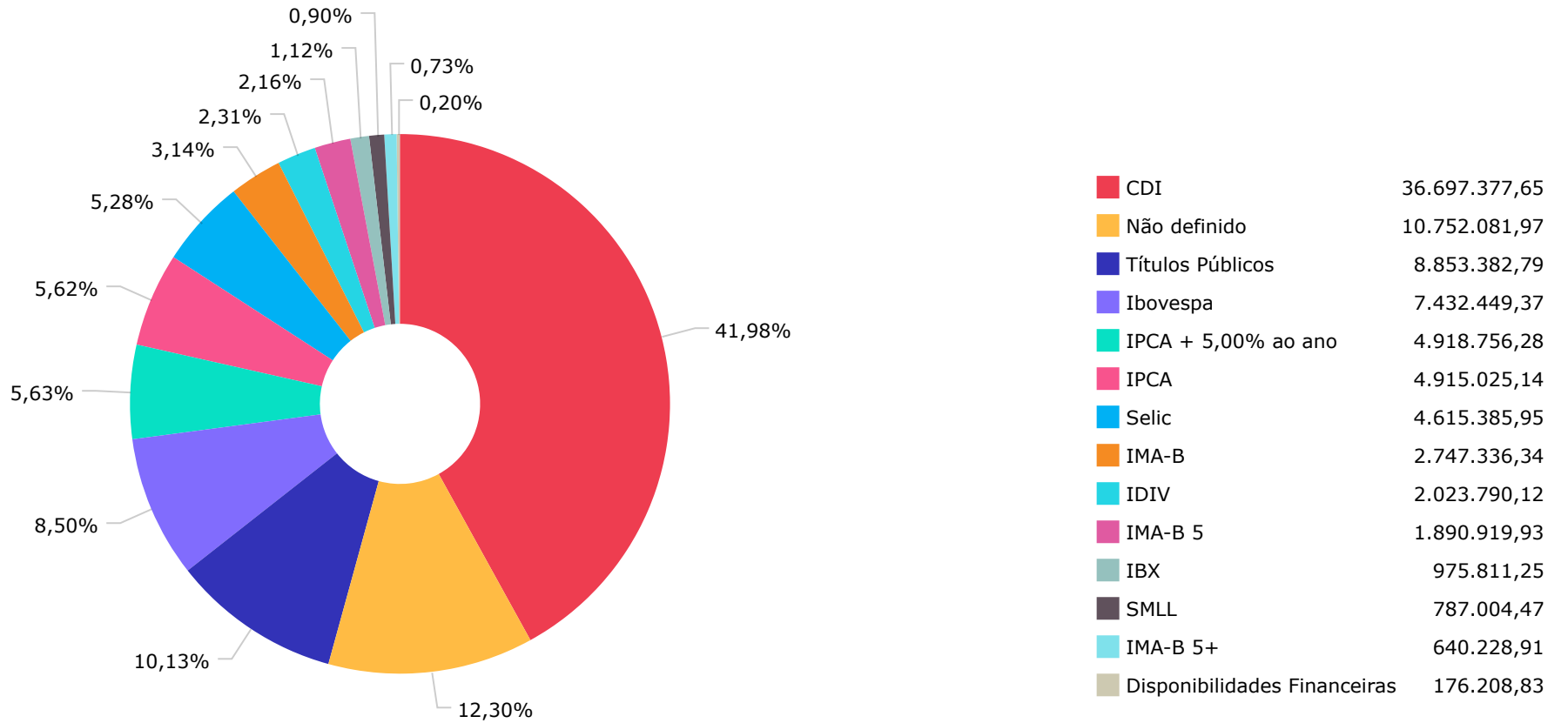
Artigos

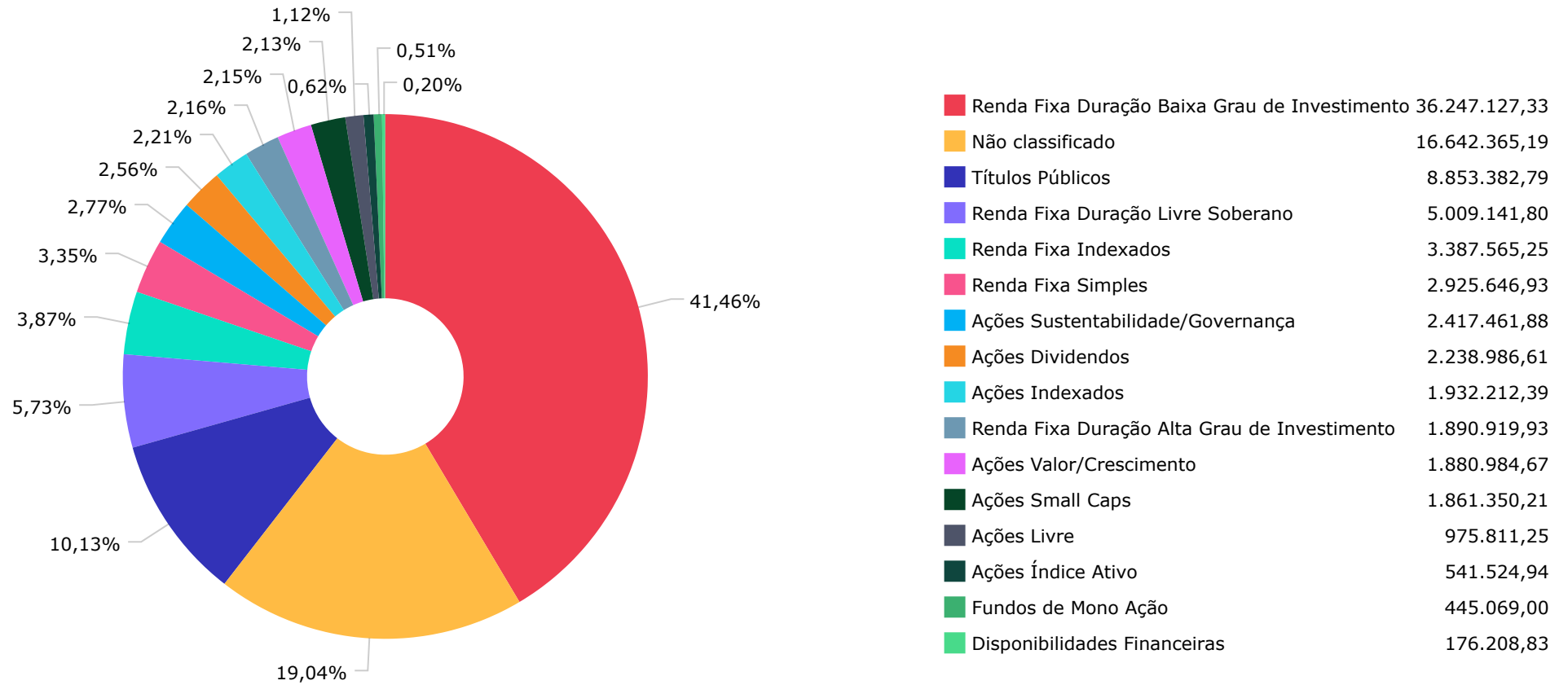


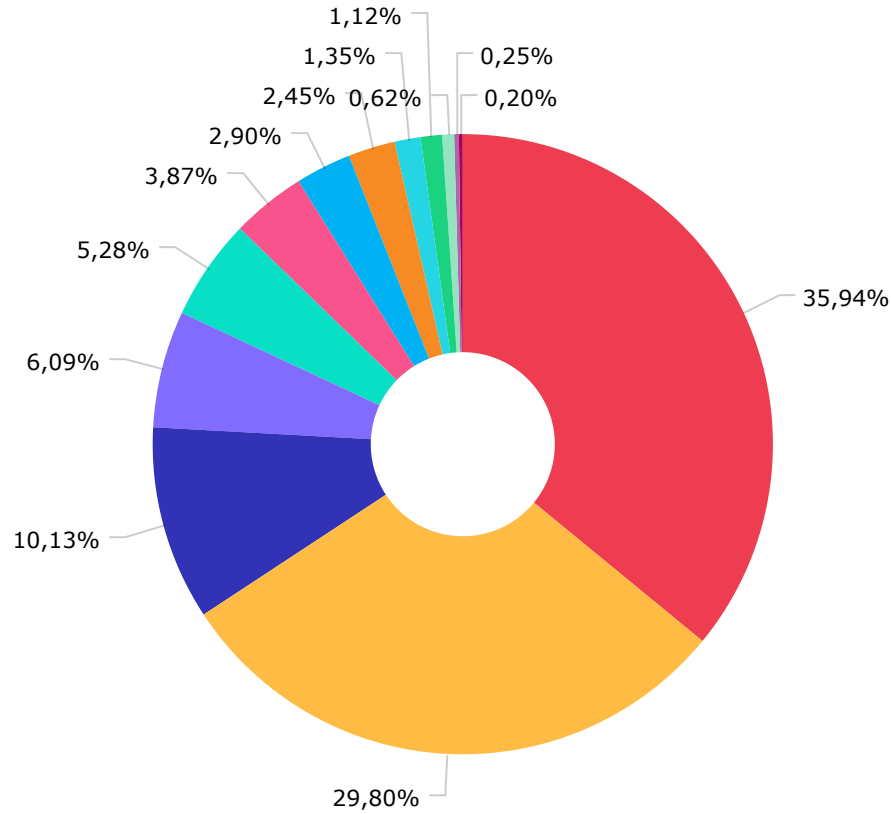
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	10,13%	0,00%	10,00%	100,00%	78.572.376,21	8° I - Fundos de Ações	14,06%	0,00%	17,00%	40,00%	22.676.902,65
7° I b - FI 100% Títulos TN	24,15%	0,00%	19,00%	100,00%	66.316.296,53	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	34.970.303,60
7° III a - FI Referenciados RF	49,02%	0,00%	48,00%	70,00%	18.344.716,68	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.742.575,90
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	17.485.151,80	10° I - Fundos Multimercados	2,45%	0,00%	1,00%	10,00%	6.602.586,56
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.742.575,90	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.371.287,95
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.742.575,90						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	8.742.575,90						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BRADESCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	-4,46	-12,82	-0,50	-10,65	-2,27	-7,17	7,32	15,43
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,32						1,12	2,36
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,30						1,12	2,35
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,50		1,81				0,80	1,69
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,50						0,80	1,69
CDI - BENCHMARK								
	0,83	7,99	2,63	5,23	11,06	25,98		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,11	16,33	3,56	6,80	27,53		5,72	12,05
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	8,38	2,75	5,44	11,55	26,85	0,03	0,06
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,86	8,24	2,73	5,38	11,42	26,66	0,02	0,04
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,84	8,11	2,73	5,33	11,17	26,07	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75	7,19	2,38	4,70	9,96	23,52	0,01	0,02
IBOVESPA - BENCHMARK								
	-3,08	-1,77	6,38	2,90	13,08	19,79		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	-8,42	12,18	-0,74	14,86	18,76	76,59	7,46	15,72
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-3,04	-1,89	6,27	2,74	12,74	19,25	5,73	12,06
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,37	-1,56	5,79	2,74	12,29	17,03	5,70	12,01
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,70	-3,95	3,95	0,33	9,85	9,84	5,58	11,75
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,74	-2,26	6,20	1,92	9,58	14,42	5,52	11,62
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-4,69	-4,90	3,31	-1,79	7,76	6,83	5,41	11,39
IBX - BENCHMARK								
	-2,97	-1,23	6,43	3,20	13,53	19,31		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-2,82	1,37	7,36	0,00	10,40	12,68	5,32	11,19
IDIV - BENCHMARK								
	-0,72	4,25	7,93	8,38	19,48	36,40		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,90	3,18	6,80	5,64	16,25	27,82	4,83	10,17

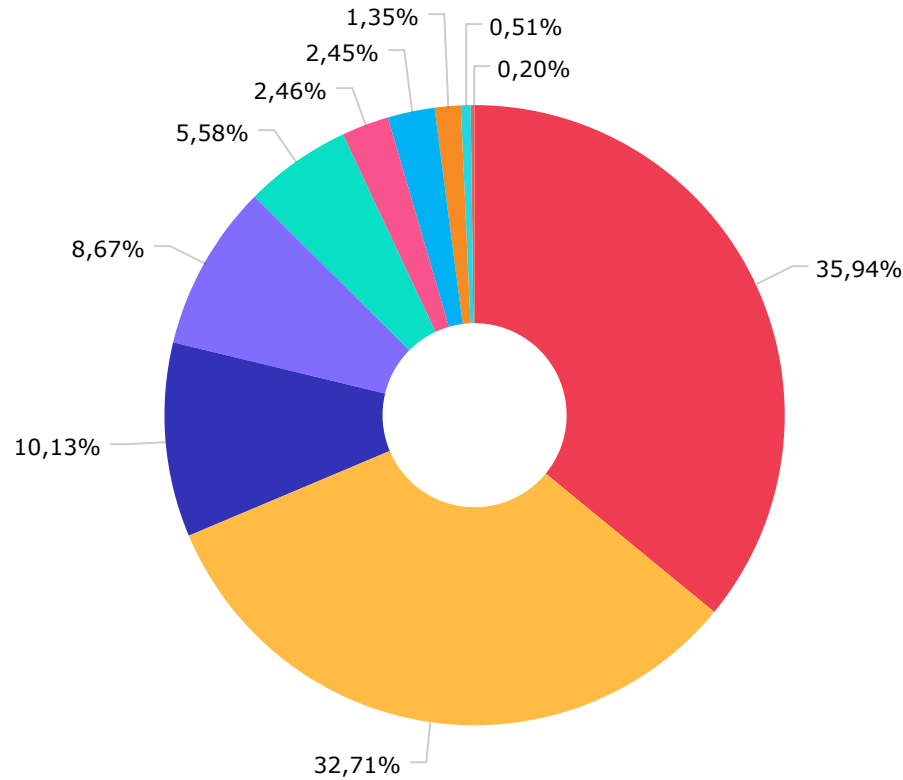
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,85	-1,27	7,25	1,89	12,94	18,57	5,11	10,76
IMA-B - BENCHMARK	-0,67	0,82	1,94	0,64	5,61	17,28		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,64	0,81	2,14	0,61	5,61	16,86	1,79	3,78
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,73	0,53	1,91	0,47	5,36	16,56	1,91	4,01
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,69	0,60	1,84	0,49	5,34	16,66	1,86	3,93
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,40	5,30	1,92	3,18	8,43	21,06		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,38	5,05	1,84	3,02	8,10	20,32	0,96	2,03
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,42	-2,62	2,55	-1,13	3,64	14,16		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,46	-2,88	2,45	-1,29	3,31	13,37	2,58	5,42
IPCA - BENCHMARK	0,44	3,31	0,80	1,86	4,42	9,84		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,12	2,22	1,64	1,18	6,10		1,75	3,68
SELIC - BENCHMARK	0,83	7,99	2,63	5,23	11,05	25,98		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	8,67	2,82	5,58	11,94	27,59	0,02	0,04
SMLL - BENCHMARK	-4,41	-13,67	1,39	-9,99	-3,75	-6,59		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-5,59	-18,32	1,72	-14,64	-9,94	-12,76	10,12	21,31
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,85	7,18	2,04	4,38	9,65	21,10		
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,12	-3,37	-1,19	-1,63	0,28		1,74	3,66







BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	31.421.643,46
CAIXA DTVM	26.055.429,43
TESOURO NACIONAL	8.853.382,79
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	5.321.682,83
BANCO BRADESCO S.A.	4.615.385,95
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	3.387.670,87
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.537.677,50
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.139.989,34
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.184.155,32
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	975.811,25
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	541.524,94
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	215.196,49
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	176.208,83



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	31.421.643,46
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.593.106,93
TESOURO NACIONAL	8.853.382,79
BANCO BRADESCO S.A.	7.580.651,62
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	4.876.613,83
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	2.154.937,88
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.139.989,34
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.184.155,32
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	445.069,00
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	176.208,83

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%

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

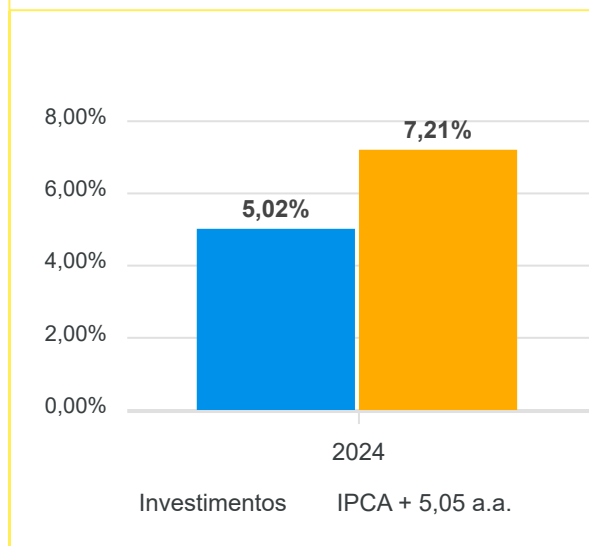


Gráfico Risco x Retorno

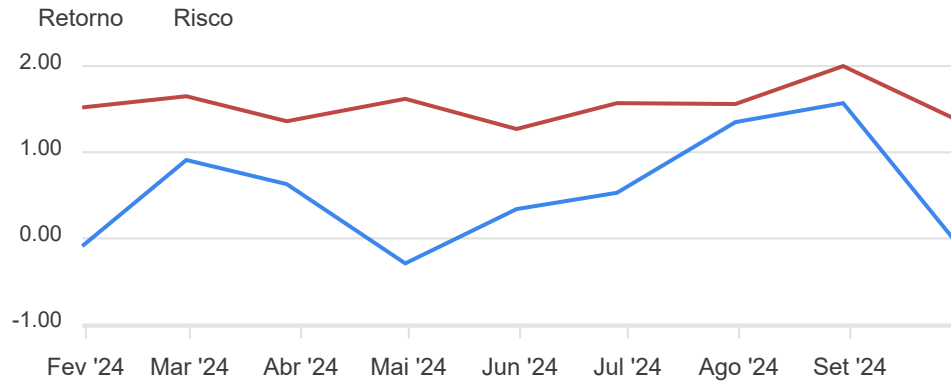
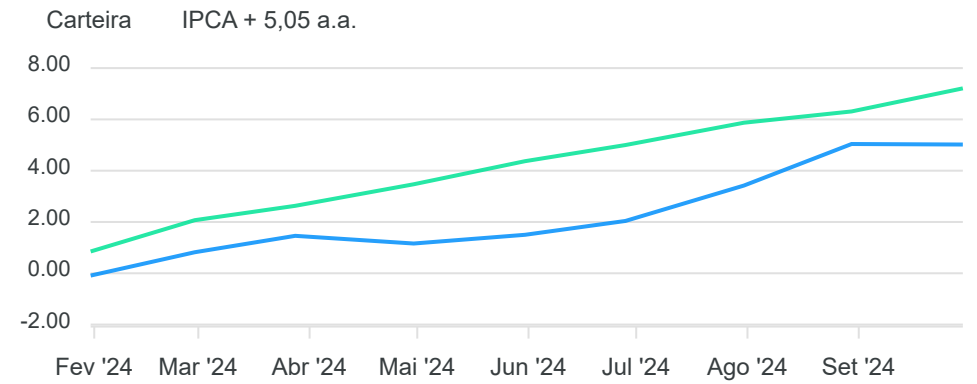
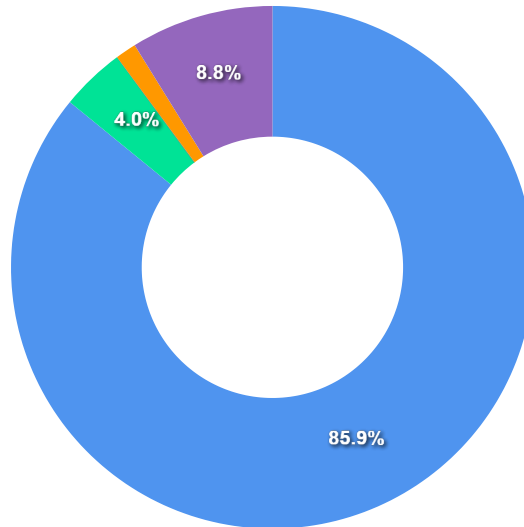


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/09/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	75.090.006,62	86,06
Até D+180	3.482.369,59	3,99
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.130.621,88	1,30
Acima D+3600	7.722.760,90	8,85
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.796.056,53	0,00	0,00	8.853.382,79	57.326,26	0,65% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.484.999,71	818.325,23	400.012,00	2.925.646,93	22.333,99	0,68% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	649.715,32	0,00	0,00	640.228,91	-9.486,41	-1,46% ▼	2,58%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	964.328,50	0,00	0,00	957.715,91	-6.612,59	-0,69% ▼	1,86%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12.126.902,09	0,00	0,00	12.228.981,12	102.079,03	0,84% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	3.003.411,39	0,00	0,00	3.018.332,50	14.921,11	0,50% ▲	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1.645.351,53	0,00	0,00	1.650.261,93	4.910,40	0,30% ▲	1,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.920.754,93	0,00	0,00	4.915.025,14	-5.729,79	-0,12% ▼	1,75%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.883.815,58	0,00	0,00	1.890.919,93	7.104,35	0,38% ▲	0,96%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.574.898,15	0,00	0,00	4.615.385,95	40.487,80	0,88% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.924.510,60	0,00	0,00	4.918.756,28	-5.754,32	-0,12% ▼	1,74%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.496.269,86	0,00	0,00	2.508.746,07	12.476,21	0,50% ▲	0,80%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	2.492.503,74	0,00	0,00	2.500.395,73	7.891,99	0,32% ▲	1,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.442.206,81	3.974.406,35	0,00	14.526.146,43	109.533,27	0,76% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.310.495,90	0,00	1.314.758,49	0,00	4.262,59	0,33% ▲	0,96%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.220.547,02	0,00	1.228.251,85	0,00	7.704,83	0,63% ▲	1,35%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	609.355,21	0,00	0,00	605.465,11	-3.890,10	-0,64% ▼	1,79%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.171.262,55	0,00	2.181.618,28	0,00	10.355,73	0,48% ▲	1,86%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.687.868,45	2.181.618,28	30.000,00	4.876.613,83	37.127,10	0,76% ▲	0,03%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.192.889,93	0,00	0,00	1.184.155,32	-8.734,61	-0,73% ▼	1,91%
	70.598.143,80	6.974.349,86	5.154.640,62	72.816.159,88	398.306,84	0,55%	0,49%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.004.150,91	0,00	0,00	975.811,25	-28.339,66	-2,82% ▼	5,32%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.953.191,11	0,00	0,00	1.880.984,67	-72.206,44	-3,70% ▼	5,58%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.501.881,89	0,00	0,00	2.417.461,88	-84.420,01	-3,37% ▼	5,70%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	833.625,60	0,00	0,00	787.004,47	-46.621,13	-5,59% ▼	10,12%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	434.781,58	0,00	0,00	422.405,20	-12.376,38	-2,85% ▼	5,11%
BRADERCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.124.495,91	0,00	0,00	1.074.345,74	-50.150,17	-4,46% ▼	7,32%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.992.881,53	0,00	0,00	1.932.212,39	-60.669,14	-3,04% ▼	5,73%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.632.329,04	0,00	0,00	1.601.384,92	-30.944,12	-1,90% ▼	4,83%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.433.413,36	0,00	1.431.396,01	0,00	-2.017,35	-0,14% ▼	5,59%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	219.015,54	0,00	0,00	215.196,49	-3.819,05	-1,74% ▼	5,52%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	568.185,23	0,00	0,00	541.524,94	-26.660,29	-4,69% ▼	5,41%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	485.967,27	0,00	0,00	445.069,00	-40.898,27	-8,42% ▼	7,46%
-	14.183.918,97	0,00	1.431.396,01	12.293.400,95	-459.122,01	-3,24%	5,99%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.095.865,24	0,00	0,00	2.139.989,34	44.124,10	2,11% ▲	5,72%
-	2.095.865,24	0,00	0,00	2.139.989,34	44.124,10	2,11%	5,72%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	822.898,35	2.509.609,80	457.815,33	2.925.646,93	50.954,11	1,53% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	624.890,12	0,00	0,00	640.228,91	15.338,79	2,45% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.865.566,79	0,00	2.000.000,00	957.715,91	92.149,12	3,22% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.903.981,84	0,00	0,00	12.228.981,12	324.999,28	2,73% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	238.558,11	0,00	242.046,35	0,00	3.488,24	1,46% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,00	3.000.000,00	0,00	3.018.332,50	18.332,50	0,61% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	0,00	1.645.896,79	0,00	1.650.261,93	4.365,14	0,27% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.977.703,90	0,00	145.516,52	4.915.025,14	82.837,76	1,66% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.224.568,94	0,00	2.258.333,92	0,00	33.764,98	1,52% ▲
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.856.725,73	0,00	0,00	1.890.919,93	34.194,20	1,84% ▲
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.488.749,89	0,00	0,00	4.615.385,95	126.636,06	2,82% ▲
CAIXA BRASIL 2028 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.977.789,34	0,00	142.503,84	4.918.756,28	83.470,78	1,68% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	2.500.000,00	0,00	2.508.746,07	8.746,07	0,35% ▲
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2027 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	2.500.000,00	0,00	2.500.395,73	395,73	0,02% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.562.114,60	5.616.910,19	5.000.000,00	14.526.146,43	347.121,64	1,81% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.291.400,61	0,00	1.314.758,49	0,00	23.357,88	1,81% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.196.880,51	0,00	1.228.251,85	0,00	31.371,34	2,62% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.031.219,93	0,00	1.500.000,00	605.465,11	74.245,18	3,66% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	2.116.701,57	0,00	2.181.618,28	0,00	64.916,71	3,07% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.688.936,05	2.181.618,28	80.000,00	4.876.613,83	86.059,50	1,77% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.161.923,46	0,00	0,00	1.184.155,32	22.231,86	1,91% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	8.888.038,28	0,00	220.456,79	8.853.382,79	185.801,30	2,09% ▲
	67.918.648,02	19.954.035,06	16.771.301,37	72.816.159,88	1.714.778,17	2,41%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	908.933,12	0,00	0,00	975.811,25	66.878,13	7,36% ▲
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.809.489,86	0,00	0,00	1.880.984,67	71.494,81	3,95% ▲
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.285.238,76	0,00	0,00	2.417.461,88	132.223,12	5,79% ▲
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	773.672,92	0,00	0,00	787.004,47	13.331,55	1,72% ▲
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	393.850,82	0,00	0,00	422.405,20	28.554,38	7,25% ▲
BRADERCO ESTRATÉGIA SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.079.765,55	0,00	0,00	1.074.345,74	-5.419,81	-0,50% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA FI AÇÕES	1.818.191,13	0,00	0,00	1.932.212,39	114.021,26	6,27% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.499.439,19	0,00	0,00	1.601.384,92	101.945,73	6,80% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.309.604,71	0,00	1.431.396,01	0,00	121.791,30	9,30% ▲
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	202.629,69	0,00	0,00	215.196,49	12.566,80	6,20% ▲
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	524.183,24	0,00	0,00	541.524,94	17.341,70	3,31% ▲
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	448.392,58	0,00	0,00	445.069,00	-3.323,58	-0,74% ▼
	13.053.391,57	0,00	1.431.396,01	12.293.400,95	671.405,39	5,14%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.066.416,35	0,00	0,00	2.139.989,34	73.572,99	3,56% ▲
	2.066.416,35	0,00	0,00	2.139.989,34	73.572,99	3,56%

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.

Mantendo o bom humor de julho, agosto também apresentou um forte desempenho para as carteiras de nossos clientes. Os ativos de renda fixa, embora tenham tido um desempenho inferior ao de julho, ainda assim contribuíram positivamente para a carteira. Já os ativos de renda variável ligados ao IBOVESPA, tiveram um desempenho robusto, impulsionando significativamente os resultados. Por fim, os investimentos no exterior, apesar de terem passado boa parte do mês em território negativo, registraram uma recuperação na última semana, resultando em mais um segmento com desempenho positivo nas carteiras.

Depois dos dois meses anteriores do trimestre de desempenhos positivos, setembro foi marcado por muita volatilidade nos principais índices do mercado, refletindo no desempenho das carteiras de nossos clientes. A maioria dos índices fechou o mês no negativo, incluindo fundos de renda fixa atrelados à inflação. No mercado de renda variável e em ativos no exterior, a grande maioria terminou o mês com quedas acentuadas.

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.

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

Depois dos dois meses anteriores do trimestre de desempenhos positivos, setembro foi marcado por muita volatilidade nos principais índices do mercado, refletindo no desempenho da carteira. Como já dissemos, a maioria dos índices fechou o mês no negativo, incluindo fundos de renda fixa atrelados à inflação. No mercado de renda variável e em ativos no exterior, a grande maioria terminou o mês com quedas acentuadas. De qualquer forma, a renda fixa segue como referência de rentabilidade, com o CDI mantendo a melhor relação risco x retorno x liquidez.

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, 10 de outubro 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 **Setembro/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 **Setembro/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.

