

2024

Relatório Mensal

Maio

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.101.710,15	3,10%	5.636.977.789,94	0,02%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.424.656,14	4,01%	4.105.804.160,54	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.324.035,31	9,37%	3.654.669.122,10	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	343.024,87	0,97%	1.292.001.205,56	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.130.553,67	14,46%	2.239.303.691,86	0,23%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	499.083,80	1,41%	1.311.429.089,41	0,04%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	210.008,13	0,59%	4.168.595.178,55	0,01%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.597.476,40	10,14%	895.169.054,72	0,40%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.176.511,77	17,40%	17.741.520.962,30	0,03%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.903.403,23	5,36%	11.765.933.444,23	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.464.592,06	12,58%	15.967.251.260,95	0,03%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.343.261,49	3,78%	1.232.978.407,41	0,11%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.459.837,98	6,93%	557.841.462,51	0,44%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.968.730,70	5,55%	247.763.388,17	0,79%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA FI AÇÕES	1.101.905,50	3,10%	358.569.857,31	0,31%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	440.434,54	1,24%	115.174.561,26	0,38%	8º I

Investimentos

\$ 35.489.225,74

Disponibilidades Financeiras

\$ 3.856,64

Total Carteira


\$ 35.493.082,38

Governança (Pró Gestão)

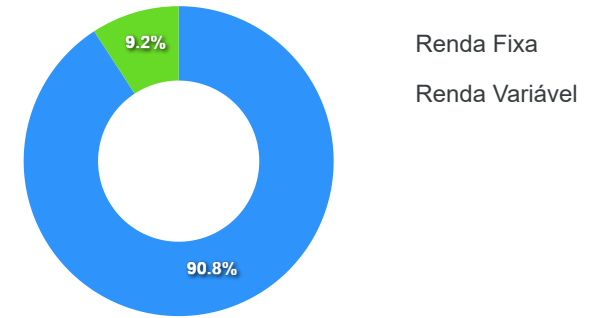
[📄](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,31%	11.823.063,94	66,69%	23.670.018,44
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	33,31%	11.823.063,94	66,69%	23.670.018,44
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	49,86%	17.695.253,08	10,14%	3.600.596,35
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	49,86%	17.695.253,08	10,14%	3.600.596,35
8º I - Fundos de Ações	30,00%	16,82%	5.970.908,72	13,18%	4.677.015,99

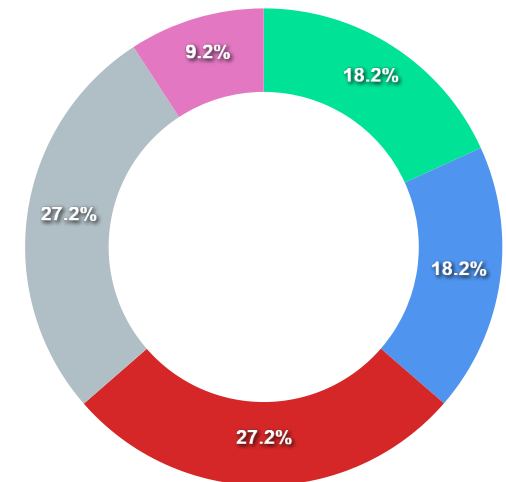
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



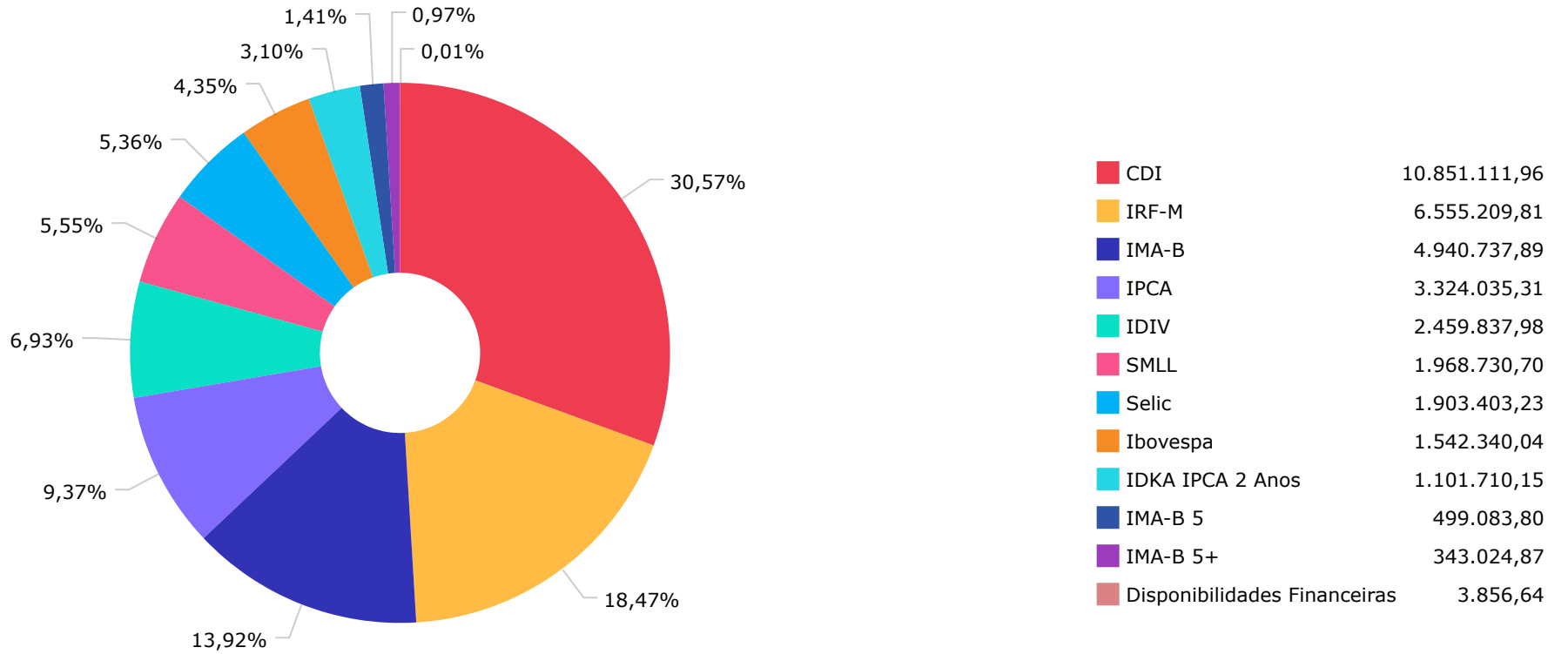
Artigos

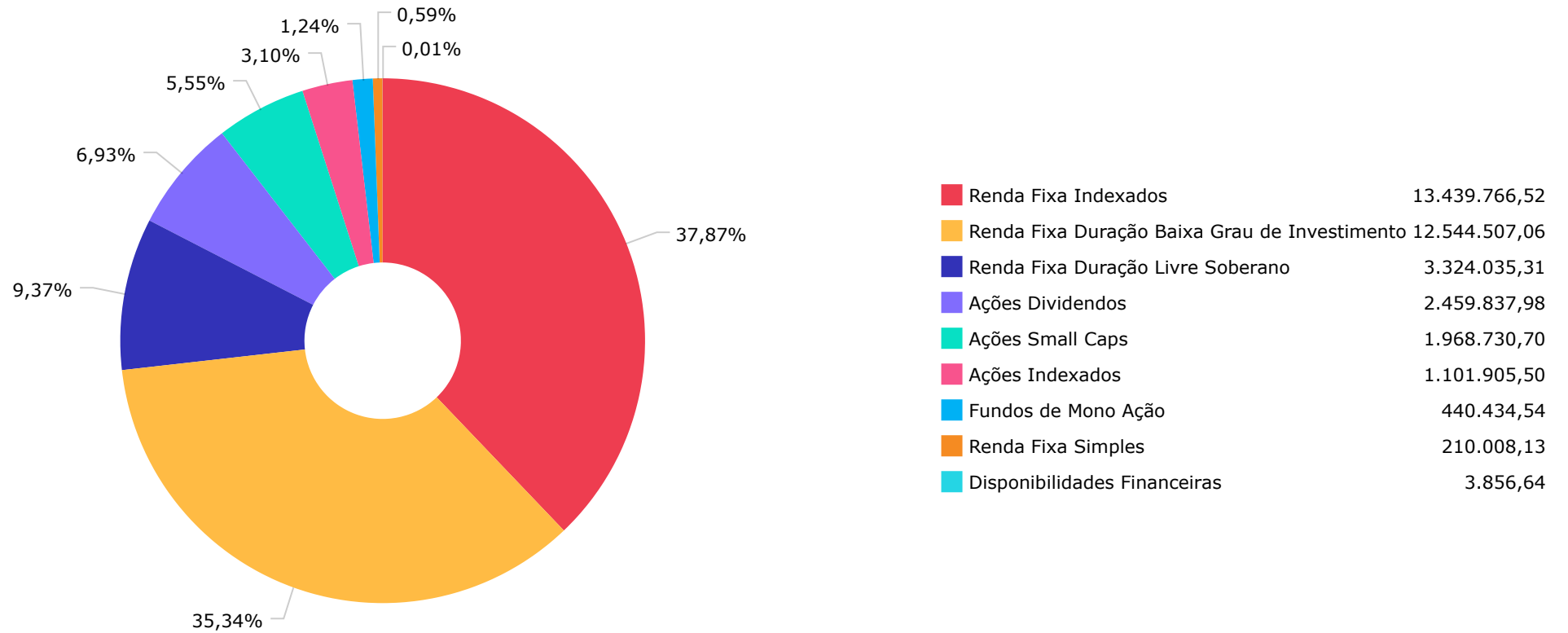


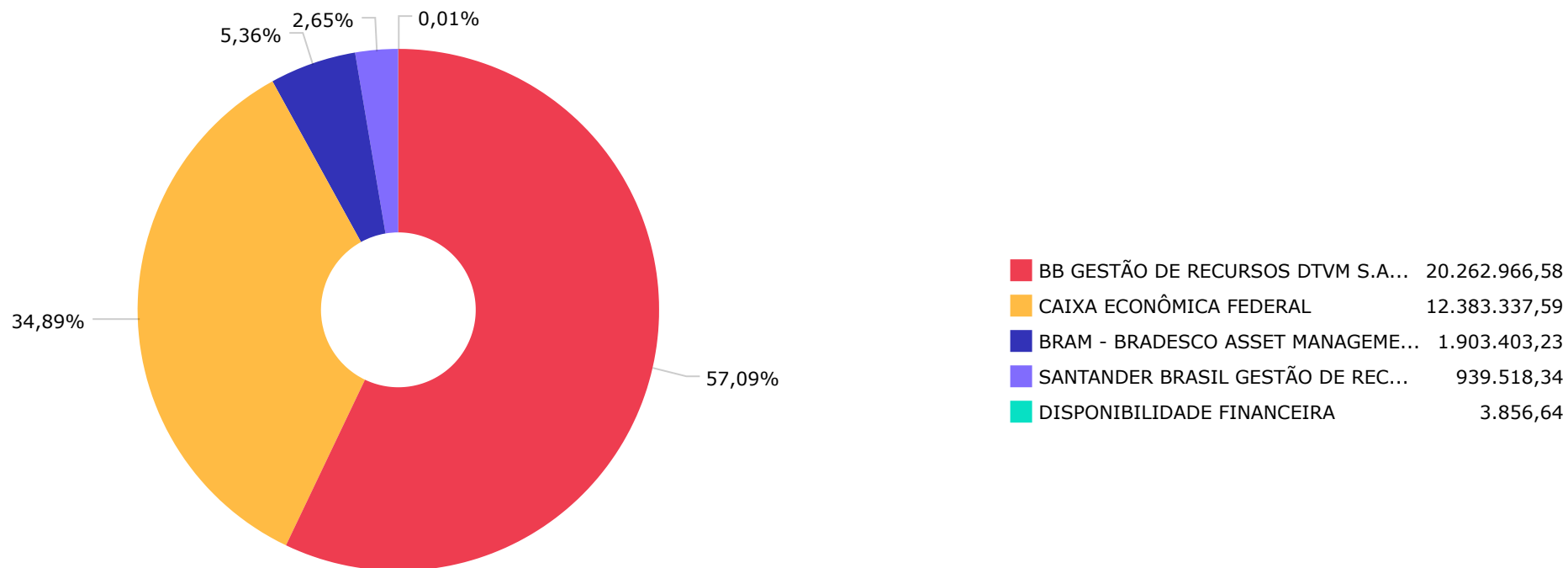
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	35.493.082,38	8º I - Fundos de Ações	16,82%	0,00%	19,00%	30,00%	4.677.015,99
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	35.493.082,38	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	10.647.924,71
7º I b - FI 100% Títulos TN	33,31%	0,00%	33,00%	100,00%	23.670.018,44	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	3.549.308,24
7º I b - FI 100% Títulos TN	33,31%	0,00%	33,00%	100,00%	23.670.018,44	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.549.308,24
7º III a - FI Referenciados RF	49,86%	0,00%	40,00%	60,00%	3.600.596,35	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.774.654,12
7º III a - FI Referenciados RF	49,86%	0,00%	40,00%	60,00%	3.600.596,35						
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	7.098.616,48						
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	7.098.616,48						
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.774.654,12						
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.774.654,12						
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.774.654,12						
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.774.654,12						
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.774.654,12						
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.774.654,12						

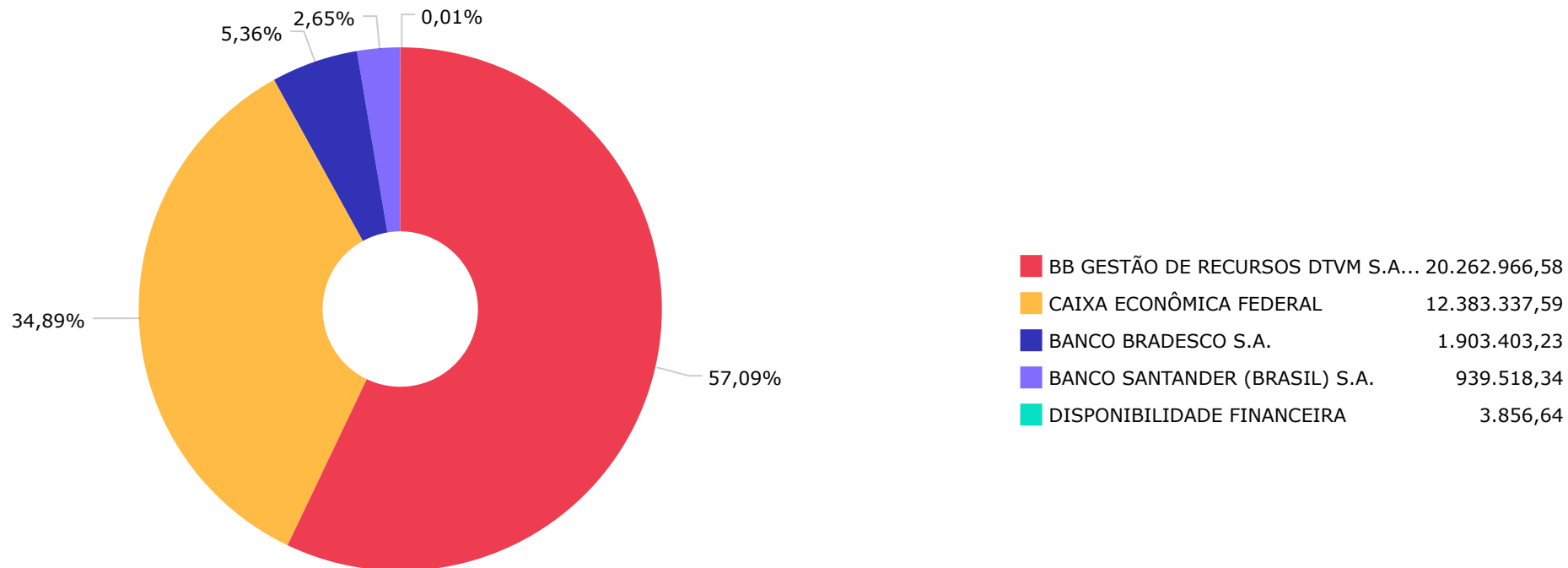
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,84	4,51	2,62	5,47	12,52	27,70	0,03	0,05
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,83	4,42	2,59	5,36	12,04	27,13	0,02	0,04
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75	3,97	2,32	4,82	10,90	24,61	0,01	0,01
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	-3,98	11,02	5,63	14,62	62,29	105,54	14,99	31,56
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-3,03	-9,04	-5,42	-4,17	12,36	9,48	4,61	9,70
IDIV - BENCHMARK	-0,99	-5,29	-2,73	1,24	19,55	18,54		
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-1,60	-7,78	-4,66	-1,92	12,56	7,73	5,30	11,16
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,07	3,03	1,78	4,53	9,23	18,78		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05	2,85	1,67	4,31	8,93	18,31	0,58	1,23
IMA-B - BENCHMARK	1,33	-0,13	-0,23	2,62	6,56	17,72		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,30	-0,22	-0,32	2,54	6,45	17,32	1,33	2,80
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,29	-0,30	-0,32	2,44	6,16	16,93	1,28	2,70
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,05	2,92	1,62	4,42	8,94	19,23		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,03	2,81	1,56	4,29	8,67	18,70	0,55	1,15
IMA-B 5+ - BENCHMARK	1,59	-2,85	-1,91	0,98	4,24	16,02		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,56	-2,90	-1,95	0,92	4,18	15,43	2,05	4,32
IPCA - BENCHMARK	0,46	2,27	1,00	2,84	3,93	8,02		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89	4,51	2,62	5,48	11,10	19,57	0,65	1,37

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,66	1,81	0,67	3,32	10,51	26,78		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63	1,69	0,58	3,18	10,23	26,33	1,32	2,78
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64	1,69	0,58	3,17	10,09	25,93	1,32	2,79
SELIC - BENCHMARK	0,83	4,40	2,58	5,33	12,00	27,10		
BRAPRECO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	4,81	2,76	5,79	13,05	28,67	0,03	0,07
SMLL - BENCHMARK	-3,38	-14,52	-8,96	-8,50	-4,39	-11,41		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-4,96	-16,87	-11,57	-10,79	-7,32	-15,25	9,26	19,51









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	35.405.190,32	0,00	0,00	35.177.405,81	-227.784,51	-227.784,51	-0,64% ▼	-0,64%	0,85%	0,85%	-75,29%	2,13%
Fevereiro	35.177.405,81	6.125.933,89	6.125.933,89	35.461.311,30	283.905,49	56.120,98	0,81% ▲	0,16%	1,20%	2,06%	7,77%	1,96%
Março	35.461.311,30	0,00	0,00	35.634.249,93	172.938,63	229.059,61	0,49% ▲	0,65%	0,55%	2,62%	24,81%	1,70%
Abril	35.634.249,93	868.731,15	868.731,15	35.418.643,25	-215.606,68	13.452,93	-0,61% ▼	0,04%	0,81%	3,45%	1,16%	2,06%
Mai	35.418.643,25	2.891.460,52	2.891.460,52	35.489.225,74	70.582,49	84.035,42	0,20% ▲	0,24%	0,87%	4,35%	5,52%	1,75%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	229.059,61	0,65%	2,62%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

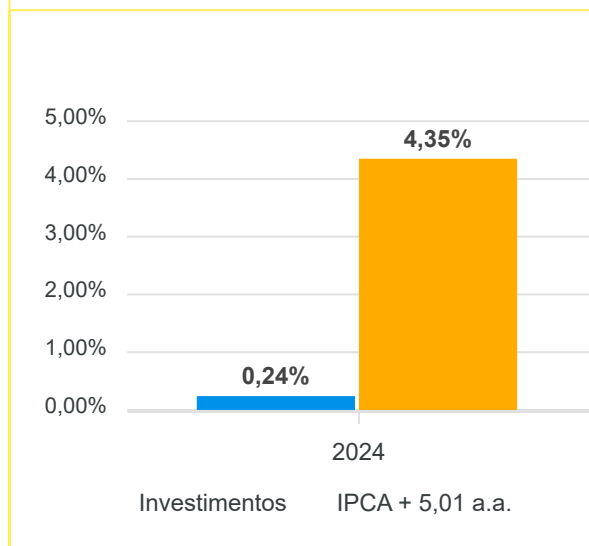


Gráfico Risco x Retorno

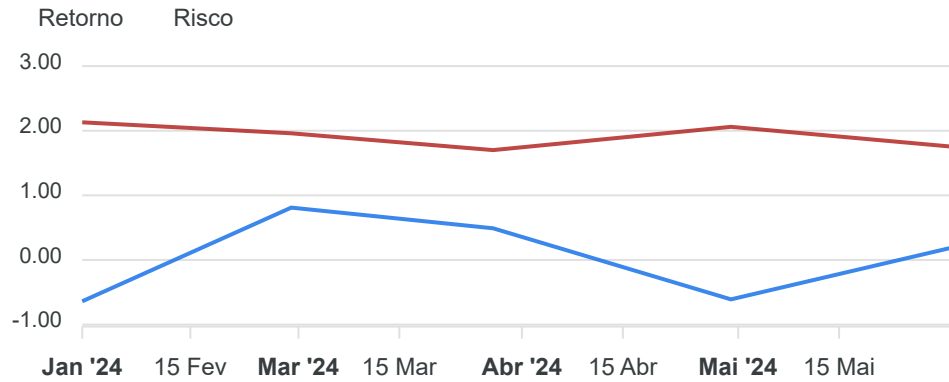
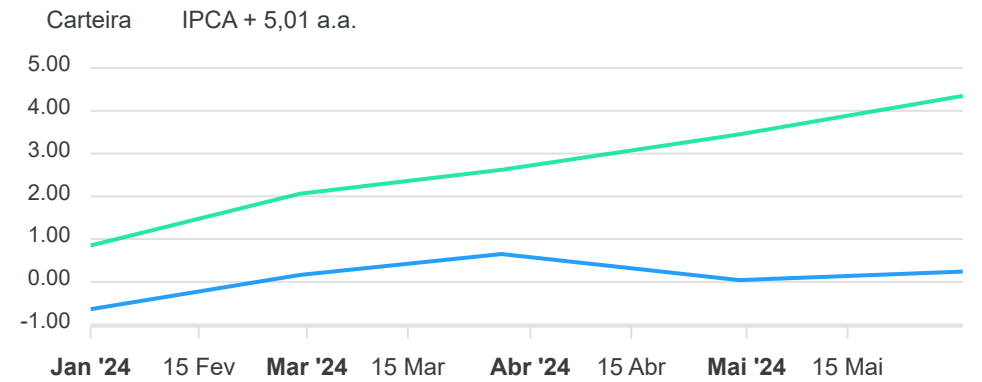
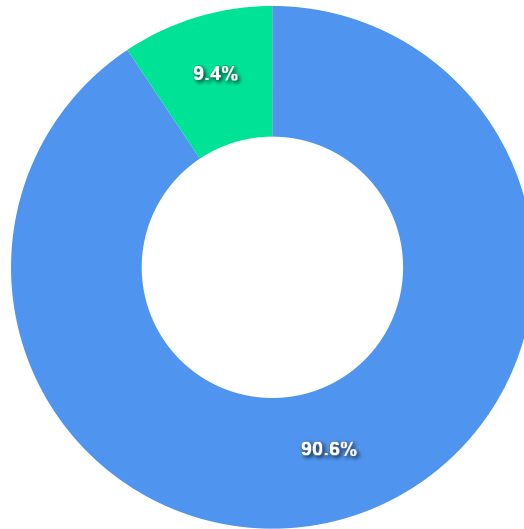


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	32.169.047,07	90,64
Até D+180	3.324.035,31	9,37
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	208.454,46	0,00	0,00	210.008,13	1.553,67	0,75% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.090.266,78	0,00	0,00	1.101.710,15	11.443,37	1,05% ▲	0,58%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.551.525,55	0,00	0,00	3.597.476,40	45.950,85	1,29% ▲	1,28%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.415.635,28	0,00	0,00	1.424.656,14	9.020,86	0,64% ▲	1,32%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.125.436,16	0,00	0,00	6.176.511,77	51.075,61	0,83% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.294.848,30	0,00	0,00	3.324.035,31	29.187,01	0,89% ▲	0,65%
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.887.056,74	0,00	1.891.460,52	0,00	4.403,78	0,23% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.429.405,68	1.000.000,00	0,00	4.464.592,06	35.186,38	0,79% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	337.760,01	0,00	0,00	343.024,87	5.264,86	1,56% ▲	2,05%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.098.341,28	0,00	0,00	5.130.553,67	32.212,39	0,63% ▲	1,32%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.319.783,93	0,00	1.000.000,00	1.343.261,49	23.477,56	1,01% ▲	1,33%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	494.007,55	0,00	0,00	499.083,80	5.076,25	1,03% ▲	0,55%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	1.891.460,52	0,00	1.903.403,23	11.942,71	0,63% ▲	0,03%
	29.252.521,72	2.891.460,52	2.891.460,52	29.518.317,02	265.795,30	0,91%	0,65%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.499.768,82	0,00	0,00	2.459.837,98	-39.930,84	-1,60% ▼	5,30%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.071.379,37	0,00	0,00	1.968.730,70	-102.648,67	-4,96% ▼	9,26%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIC AÇÕES	1.136.279,73	0,00	0,00	1.101.905,50	-34.374,23	-3,03% ▼	4,61%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	458.693,61	0,00	0,00	440.434,54	-18.259,07	-3,98% ▼	14,99%
-	6.166.121,53	0,00	0,00	5.970.908,72	-195.212,81	-3,17%	7,19%

Cenário Econômico

Novamente, o cenário de juros globais, aliado à instabilidade fiscal brasileira, impactou negativamente os resultados dos investimentos no mês de maio. No entanto, os investimentos no exterior continuaram apresentando bons resultados, impulsionados pela valorização do dólar em relação ao real e pelo desempenho positivo dos índices globais de referência. Na renda fixa, os fundos atrelados ao CDI e títulos públicos e IMA, conseguiram amenizar o fraco desempenho dos ativos em comparação aos investimentos em renda variável local.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 ainda não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstraram de forma consolidada e no período resultados ainda insatisfatórios.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva da SRPC, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Os resultados no período continuam insatisfatórios. Como já dissemos, o cenário de juros globais, aliado à instabilidade fiscal brasileira, impactou negativamente os resultados dos investimentos no mês de maio. Resumidamente: os investimentos no exterior apresentaram bons resultados, impulsionados pela valorização do dólar em relação ao real e pelo desempenho positivo dos índices globais de referência. Na renda fixa, os fundos atrelados ao CDI, títulos públicos e fundos IMA, conseguiram amenizar o fraco desempenho dos ativos em comparação aos investimentos em renda variável local.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de junho de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

