

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.112.963,37	3,07%	5.421.914.339,44	0,02%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	428.854,40	1,18%	3.693.985.248,16	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	1.521.435,00	4,19%	548.367.232,42	0,28%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.512.574,87	4,17%	694.988.801,57	0,22%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.395.388,37	9,36%	3.733.119.507,19	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	346.038,50	0,95%	1.166.611.040,66	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.142.734,34	3,15%	1.777.075.206,22	0,06%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	505.410,15	1,39%	1.159.992.282,57	0,04%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	367.739,93	1,01%	3.802.123.463,62	0,01%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.608.081,03	4,43%	806.308.748,34	0,20%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.285.774,70	17,33%	17.211.240.215,08	0,04%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.938.399,74	5,34%	12.128.254.135,40	0,02%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.615.236,12	23,75% ▲	16.238.092.008,01	0,05%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.356.343,87	3,74%	1.089.610.352,93	0,12%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.554.193,67	7,04%	571.267.092,33	0,45%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.985.878,32	5,47%	247.548.219,24	0,80%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.151.322,12	3,17%	296.036.389,06	0,39%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	449.908,92	1,24%	112.592.593,69	0,40%	8º I

Investimentos

\$ 36.278.277,42

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 36.278.277,42

Governança (Pró Gestão)

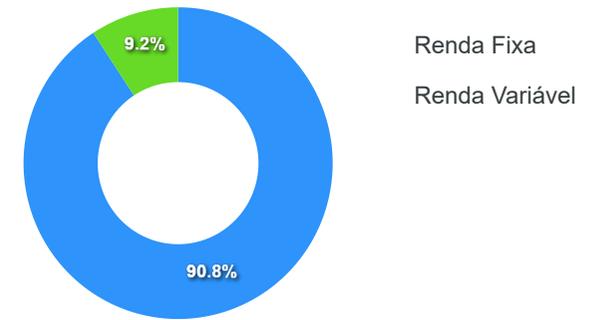
📄

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	27,47%	9.965.399,00	72,53%	26.312.878,42
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	27,47%	9.965.399,00	72,53%	26.312.878,42
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	55,60%	20.171.575,39	4,40%	1.595.391,06
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	55,60%	20.171.575,39	4,40%	1.595.391,06
8º I - Fundos de Ações	30,00%	16,93%	6.141.303,03	13,07%	4.742.180,20

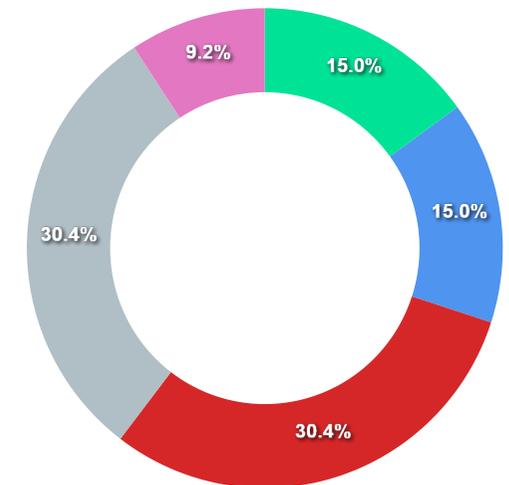
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



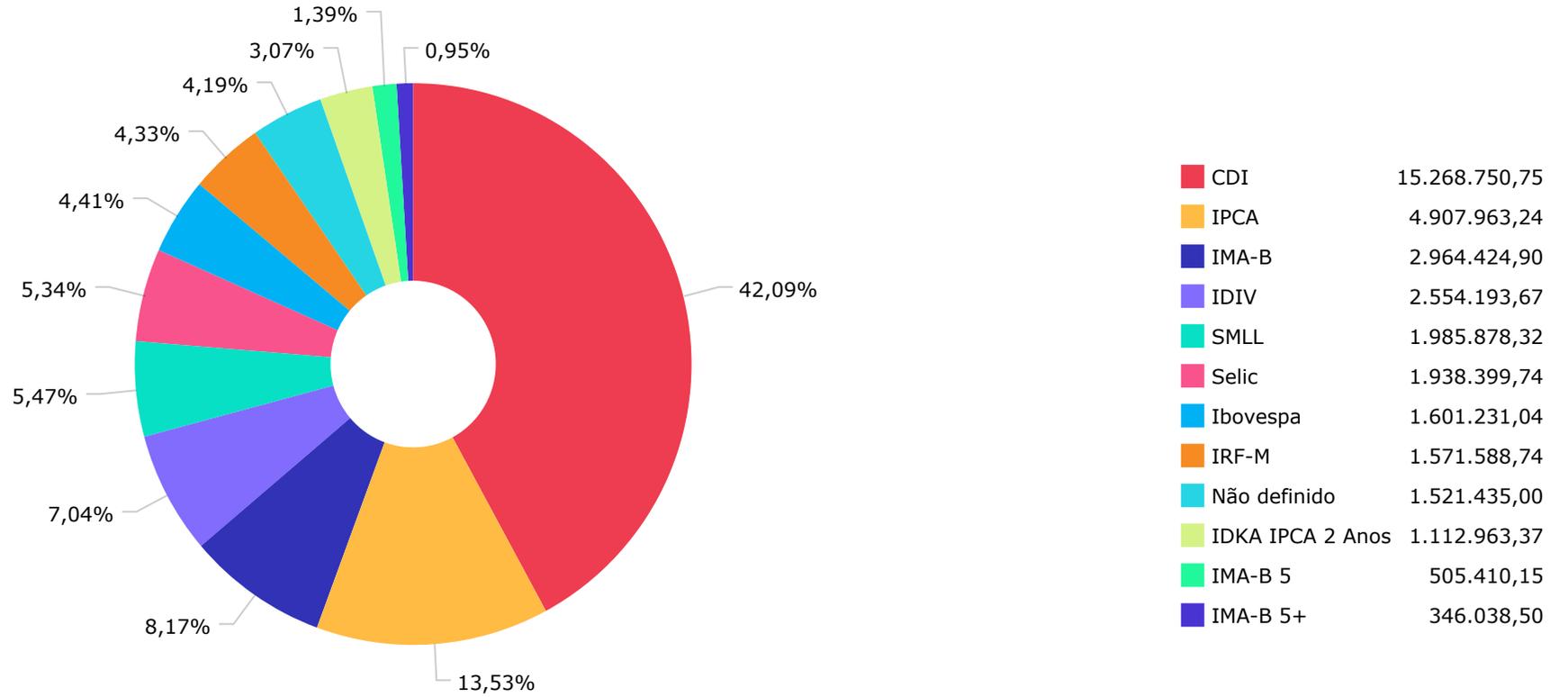
Artigos

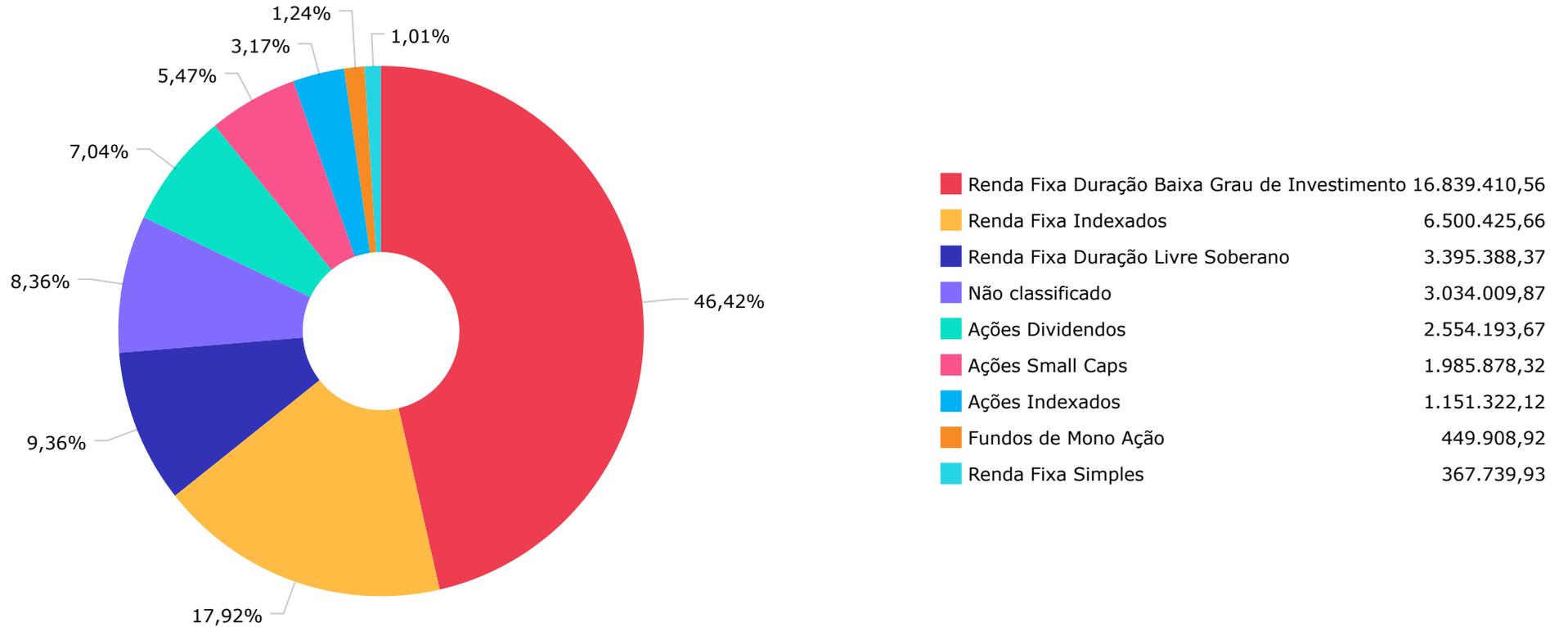


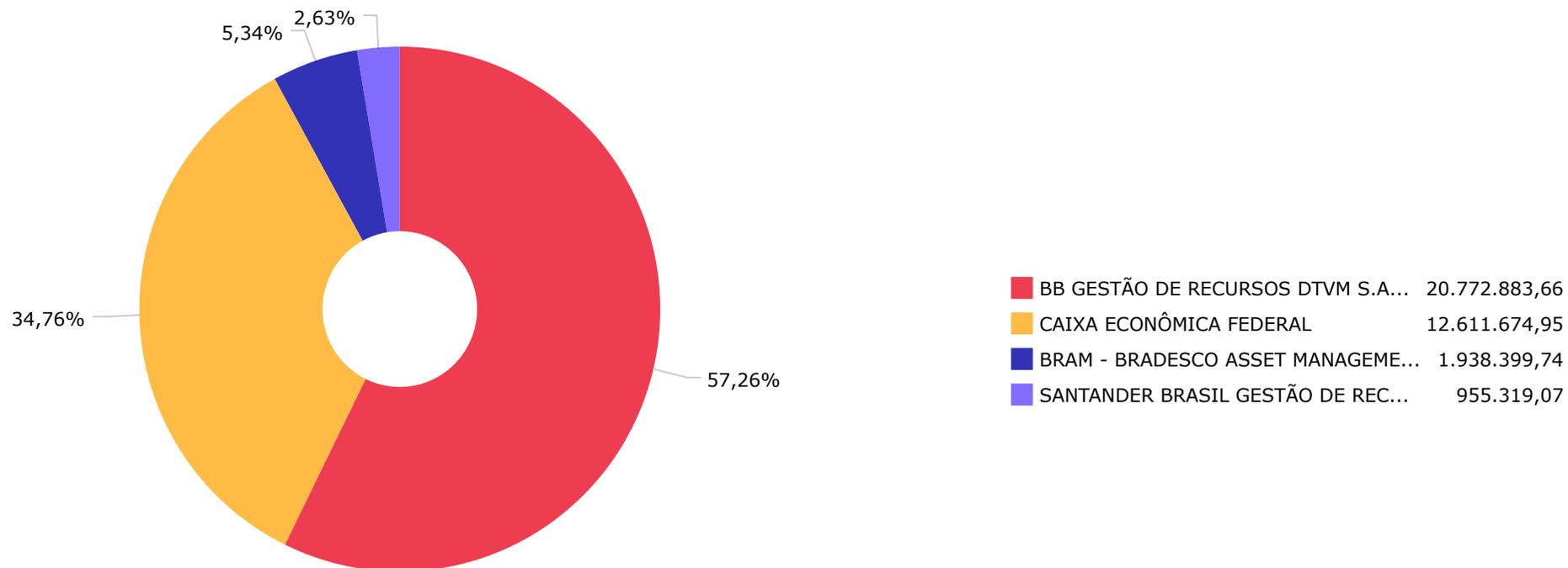
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	36.278.277,42	8º I - Fundos de Ações	16,93%	0,00%	19,00%	30,00%	4.742.180,20
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	36.278.277,42	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	10.883.483,23
7º I b - FI 100% Títulos TN	27,47%	0,00%	33,00%	100,00%	26.312.878,42	9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	3.627.827,74
7º I b - FI 100% Títulos TN	27,47%	0,00%	33,00%	100,00%	26.312.878,42	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.627.827,74
7º III a - FI Referenciados RF	55,60%	0,00%	40,00%	60,00%	1.595.391,06	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.813.913,87
7º III a - FI Referenciados RF	55,60%	0,00%	40,00%	60,00%	1.595.391,06						
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	7.255.655,48						
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	7.255.655,48						
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.813.913,87						
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.813.913,87						
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.813.913,87						
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.813.913,87						
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.813.913,87						
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.813.913,87						

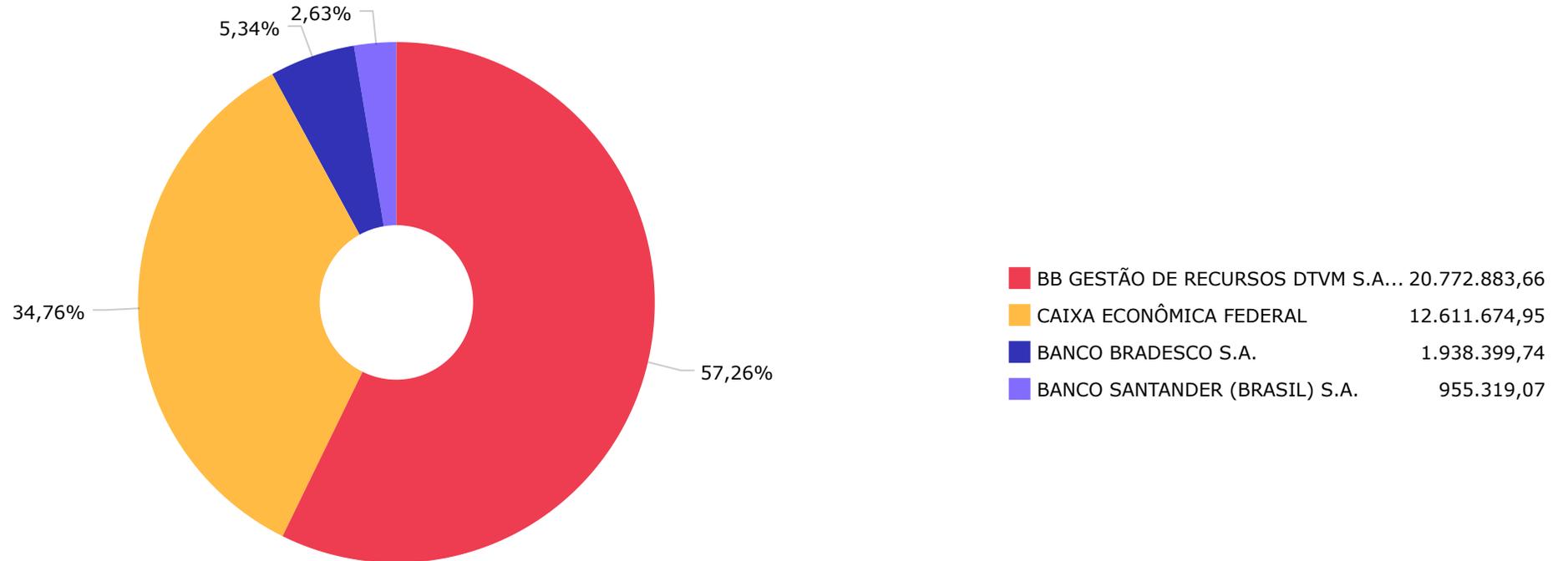
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,81						0,36	0,76
CDI - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,97	6,39	2,65	5,33	12,00	27,35	0,03	0,06
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97	6,26	2,62	5,25	11,61	26,75	0,04	0,08
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,82	5,56	2,29	4,64	10,41	24,18	0,00	0,00
IBOVESPA - BENCHMARK								
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	0,34	13,40	-1,92	5,31	33,55	88,70	9,99	21,03
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	2,95	-4,96	1,32	-0,24	4,51	23,20	4,68	9,86
IDIV - BENCHMARK								
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,21	-4,24	2,18	-0,07	5,44	20,60	4,91	10,35
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76	3,90	2,08	3,17	7,92	19,47	0,94	1,98
IMA-B - BENCHMARK								
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 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,05	0,74	2,35	1,24	3,97	19,78	2,10	4,43
IMA-B 5 - BENCHMARK								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,89	4,12	2,31	3,44	7,90	19,83	0,83	1,76
IMA-B 5+ - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,24	-1,97	2,52	-0,51	1,03	20,60		
	3,20	-2,04	2,45	-0,60	1,00	20,02	3,38	7,13

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA - BENCHMARK	0,38	2,87	1,05	2,44	4,50	8,67		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98	6,76	3,05	5,59	11,26	22,27	0,25	0,54
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07	1,65	1,92	1,57	4,70		1,81	3,81
IRF-M - BENCHMARK	1,34	2,87	1,71	2,19	8,37	26,19		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,33	2,71	1,64	2,03	8,10	25,75	1,41	2,96
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32	2,70	1,64	2,03	8,07	25,34	1,41	2,96
SELIC - BENCHMARK	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66		
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00	6,74	2,74	5,59	12,51	28,26	0,05	0,11
SMLL - BENCHMARK	1,49	-13,59	-2,33	-7,53	-13,35	1,79		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	4,44	-16,14	-4,13	-9,77	-17,32	-1,86	11,88	25,01









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%
Junho	35.489.225,74	7.152.926,61	7.000.000,00	35.773.522,73	131.370,38	215.405,80	0,37% ▲	0,61%	0,60%	4,98%	12,25%	1,80%
Julho	35.773.522,73	0,00	0,00	36.278.277,42	504.754,69	720.160,49	1,41% ▲	2,03%	0,83%	5,85%	34,70%	1,71%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	229.059,61	0,65%	2,62%
2º Trim	-13.653,81	-0,04%	2,30%
1º Sem	215.405,80	0,61%	4,98%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráfico Risco x Retorno

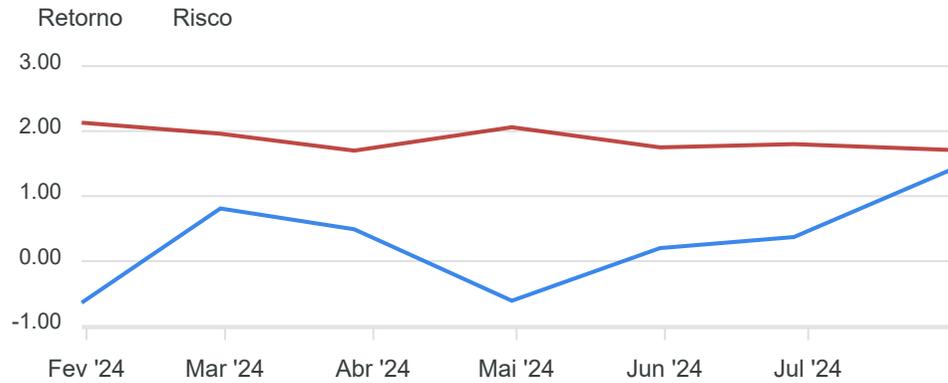
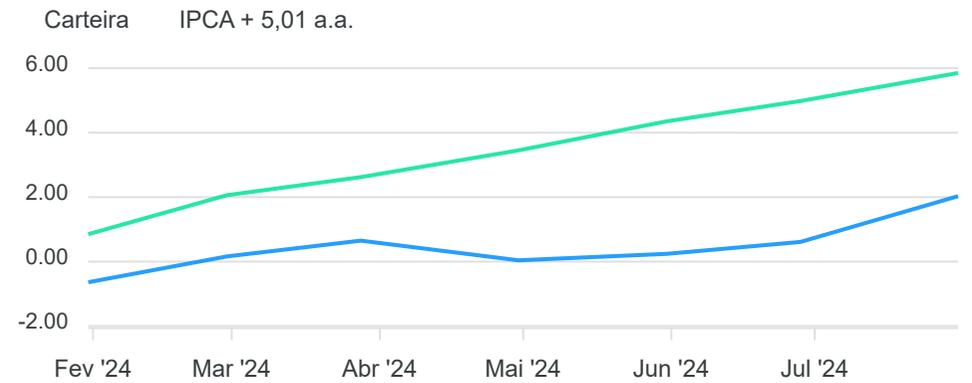
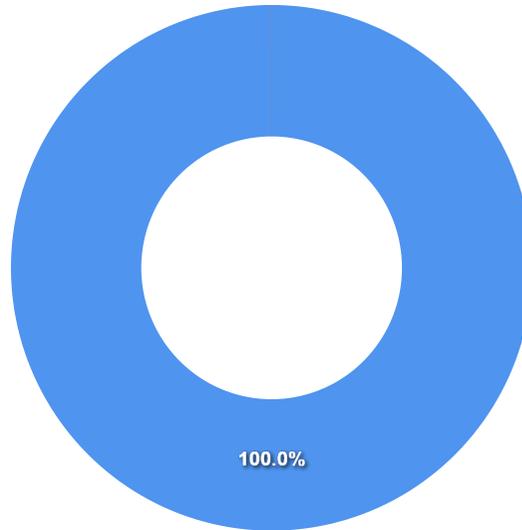


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/07/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	36.278.277,42	100,00
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	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	364.752,95	0,00	0,00	367.739,93	2.986,98	0,82% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.104.529,03	0,00	0,00	1.112.963,37	8.434,34	0,76% ▲	0,94%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.575.803,07	0,00	0,00	1.608.081,03	32.277,96	2,05% ▲	2,10%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	423.268,15	0,00	0,00	428.854,40	5.586,25	1,32% ▲	1,41%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.225.251,79	0,00	0,00	6.285.774,70	60.522,91	0,97% ▲	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2025 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	1.509.141,13	0,00	0,00	1.521.435,00	12.293,87	0,81% ▲	0,36%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.496.533,56	0,00	0,00	1.512.574,87	16.041,31	1,07% ▲	1,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.362.594,89	0,00	0,00	3.395.388,37	32.793,48	0,98% ▲	0,25%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.919.293,69	0,00	0,00	1.938.399,74	19.106,05	1,00% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.532.284,38	0,00	0,00	8.615.236,12	82.951,74	0,97% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	335.315,94	0,00	0,00	346.038,50	10.722,56	3,20% ▲	3,38%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.127.767,30	0,00	0,00	1.142.734,34	14.967,04	1,33% ▲	1,41%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.328.710,15	0,00	0,00	1.356.343,87	27.633,72	2,08% ▲	2,25%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	500.931,81	0,00	0,00	505.410,15	4.478,34	0,89% ▲	0,83%
	29.806.177,84	0,00	0,00	30.136.974,39	330.796,55	1,11%	0,53%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.499.048,71	0,00	0,00	2.554.193,67	55.144,96	2,21% ▲	4,91%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.901.525,49	0,00	0,00	1.985.878,32	84.352,83	4,44% ▲	11,88%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FIC AÇÕES	1.118.378,11	0,00	0,00	1.151.322,12	32.944,01	2,95% ▲	4,68%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	448.392,58	0,00	0,00	449.908,92	1.516,34	0,34% ▲	9,99%
-	5.967.344,89	0,00	0,00	6.141.303,03	173.958,14	2,92%	7,49%

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

