

2023

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2023

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	560.076,14	1,67%	6.063.437.379,24	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	98.037,95	0,29%	5.453.684.801,95	0,00%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.774.170,75	5,28%	1.516.152.288,42	0,12%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	491.515,29	1,46%	5.367.605.963,99	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.342.930,62	4,00%	3.601.727.255,66	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.202.181,96	9,54%	3.520.695.315,59	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.755.883,90	5,23%	1.488.811.938,74	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.841.973,20	8,46%	2.124.960.940,76	0,13%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	471.711,52	1,40%	1.119.712.182,35	0,04%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	89.894,05	0,27%	3.380.807.738,12	0,00%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.360.900,98	15,97%	923.636.374,46	0,58%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.966.793,22	5,86%	15.259.689.366,93	0,01%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	595.404,30	1,77%	10.855.711.641,60	0,01%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.217.055,36	15,54%	1.357.142.226,13	0,38%	7º III a
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.347.826,06	6,99%	562.366.558,08	0,42%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.147.862,70	6,40%	326.355.916,88	0,66%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.054.164,80	3,14%	416.879.369,35	0,25%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	374.776,49	1,12%	114.550.251,73	0,33%	8º I
BRADESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.190.773,22	3,55%	114.052.283,92	1,04%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	692.116,69	2,06%	1.999.422.357,55	0,03%	9º III

Investimentos

\$ 33.576.049,20

Disponibilidades Financeiras

\$ 761,93

Total Carteira

\$ 33.576.811,13

Governança (Pró Gestão)

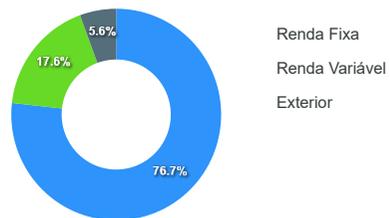
[📄](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	37,34% 12.538.481,33	62,66% 21.038.329,80
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	39,40% 13.230.047,91	20,60% 6.916.038,77
8º I - Fundos de Ações	30,00%	17,65% 5.924.630,05	12,35% 4.148.413,29
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	5,61% 1.882.889,91	4,39% 1.474.791,20

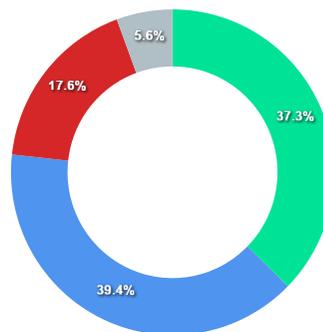
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

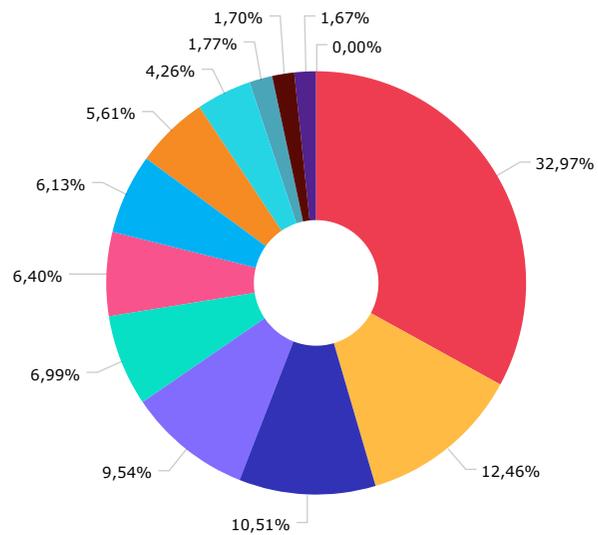


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	33.576.811,13
7º I b - FI 100% Títulos TN	37,34%	0,00%	50,00%	100,00%	21.038.329,80
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	33.576.811,13
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.678.840,56
7º III a - FI Referenciados RF	39,40%	0,00%	15,00%	60,00%	6.916.038,77
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	20.146.086,68
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	6.715.362,23
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.678.840,56
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.678.840,56
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.678.840,56

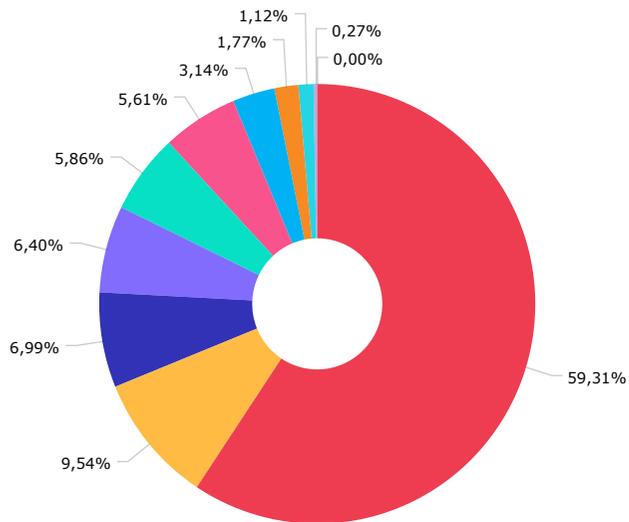
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	17,65%	0,00%	19,00%	30,00%	4.148.413,29
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	10.073.043,34
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.357.681,11
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	3.357.681,11
9º III - Ações - BDR Nível I	5,61%	0,00%	9,00%	10,00%	1.474.791,20
10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.357.681,11
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.678.840,56
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.678.840,56
11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.678.840,56
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.678.840,56

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,97	9,87	3,22	6,49	13,40	26,08	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,90	9,12	2,96	5,95	12,33	23,32	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-3,46	17,23	1,81	7,82	21,85	-5,29		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,57	16,05	1,32	7,00	20,13	-7,28	4,97	10,47
BRASESCO INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,41	7,63	1,13	4,47	11,45	-8,94	4,69	9,89
IBOVESPA - BENCHMARK	0,71	6,22	-1,29	14,41	5,93	5,03		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	8,81	56,42	16,39	66,68	48,70	170,16	13,76	28,98
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	0,67	5,94	-1,29	14,07	5,77	4,94	7,41	15,60
IDIV - BENCHMARK	1,32	10,67	1,25	15,38	14,16	22,39		
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1,14	6,83	-0,43	13,73	4,98	8,16	7,27	15,31
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,29	8,97	2,05	4,08	11,42	21,35		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21	8,59	1,90	4,04	11,22	20,92	0,85	1,80
IMA-B - BENCHMARK	-0,95	10,79	-0,52	6,55	11,05	19,09		
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,97	10,58	-0,66	6,49	10,77	18,43	2,54	5,34
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,97	10,56	-0,64	6,42	10,75	18,44	2,52	5,32
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-1,00	10,71	-0,52	6,60	10,65	18,53	2,59	5,45
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,13	8,89	1,73	4,32	11,65	21,97		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11	8,75	1,65	4,25	11,41	21,41	0,99	2,08
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,11	8,70	1,67	4,20	11,40	21,46	0,98	2,07

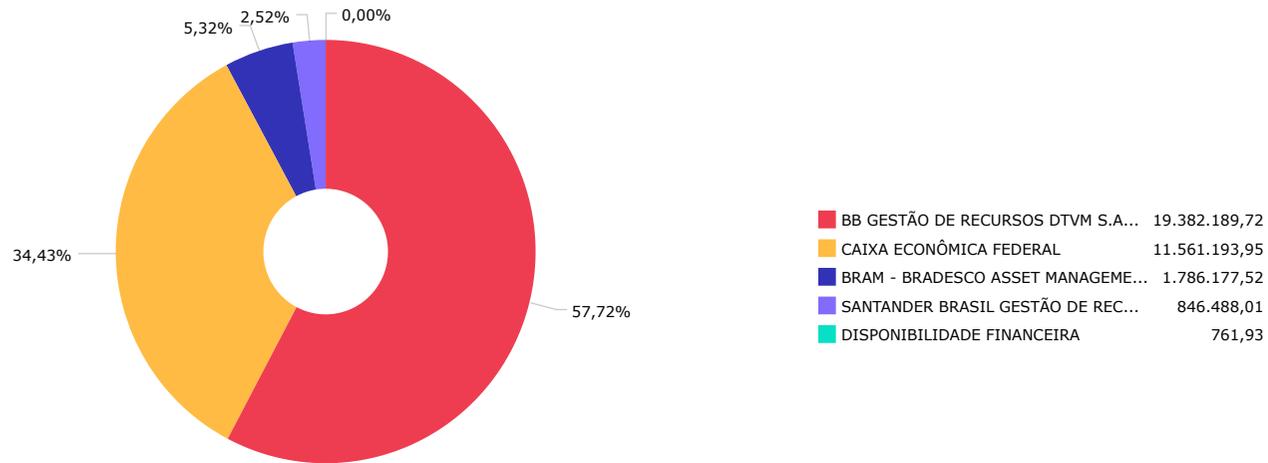
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,92	12,08	-2,46	8,17	10,15	15,88		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,86	11,75	-2,38	7,97	9,75	15,00	3,94	8,30
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,96	11,74	-2,55	7,96	9,74	15,04	4,04	8,50
IPCA - BENCHMARK	0,26	3,50	0,61	1,38	5,19	12,73		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10	8,82	3,09	4,57	11,76		0,33	0,70
IRF-M - BENCHMARK	0,17	11,62	1,83	7,45	13,57	22,67		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15	11,49	1,77	7,33	13,46	22,40	1,12	2,35
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14	11,25	1,65	7,18	13,07	21,93	1,12	2,36
SELIC - BENCHMARK	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80		
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,96	9,73	3,15	6,34	13,18	25,21	0,01	0,02
SMLL - BENCHMARK	-2,84	5,06	-7,25	16,09	-2,94	-20,83		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-3,69	6,32	-7,34	18,22	-3,12	-21,29	10,12	21,30

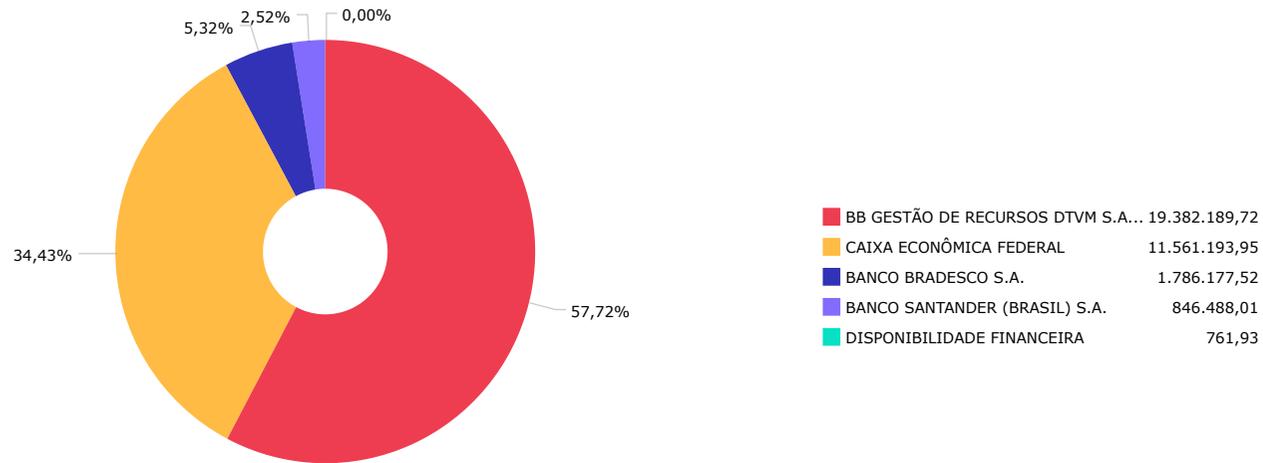


IMA-B	11.069.471,63
IRF-M	4.184.903,82
IMA-B 5+	3.530.054,65
IPCA	3.202.181,96
IDIV	2.347.826,06
SMLL	2.147.862,70
CDI	2.056.687,27
Global BDRX	1.882.889,91
Ibovespa	1.428.941,29
Selic	595.404,30
IMA-B 5	569.749,47
IDKA IPCA 2 Anos	560.076,14
Disponibilidades Financeiras	761,93



Renda Fixa Indexados	19.914.255,71
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.202.181,96
Ações Dividendos	2.347.826,06
Ações Small Caps	2.147.862,70
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.966.793,22
Ações Livres	1.882.889,91
Ações Indexados	1.054.164,80
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	595.404,30
Fundos de Mono Ação	374.776,49
Renda Fixa Simples	89.894,05
Disponibilidades Financeiras	761,93





Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	30.350.140,81	0,00	0,00	30.710.050,23	359.909,42	359.909,42	1,19% ▲	1,19%	0,93%	0,93%	127,96%	4,40%
Fevereiro	30.710.050,23	2.306.697,51	2.884.479,40	29.954.427,78	-177.840,56	182.068,86	-0,58% ▼	0,60%	1,17%	2,11%	28,44%	3,67%
Março	29.954.427,78	577.781,89	0,00	30.901.133,23	368.923,56	550.992,42	1,21% ▲	1,82%	1,13%	3,27%	55,66%	3,13%
Abril	30.901.133,23	2.097.776,10	2.330.922,38	31.114.978,27	446.991,32	997.983,74	1,45% ▲	3,29%	0,94%	4,24%	77,59%	3,38%
Mai	31.114.978,27	233.109,87	0,00	32.243.751,42	895.663,28	1.893.647,02	2,86% ▲	6,24%	0,63%	4,90%	127,35%	3,03%
Junho	32.243.751,42	5.233.449,83	5.075.710,97	33.374.907,02	973.416,74	2.867.063,76	3,00% ▲	9,43%	0,30%	5,21%	181,00%	3,33%
Julho	33.374.907,02	1.375.103,20	1.187.722,94	34.028.591,28	466.304,00	3.333.367,76	1,39% ▲	10,95%	0,50%	5,74%	190,77%	2,73%
Agosto	34.028.591,28	88.615,30	88.615,30	33.772.782,99	-255.808,29	3.077.559,47	-0,75% ▼	10,12%	0,65%	6,43%	157,39%	2,81%
Setembro	33.772.782,99	0,00	0,00	33.576.049,20	-196.733,79	2.880.825,68	-0,58% ▼	9,48%	0,62%	7,09%	133,71%	3,28%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	550.992,42	1,82%	3,27%
2º Trim	2.316.071,34	7,48%	1,88%
1º Sem	2.867.063,76	9,43%	5,21%
3º Trim	13.761,92	0,04%	1,79%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráfico Risco x Retorno

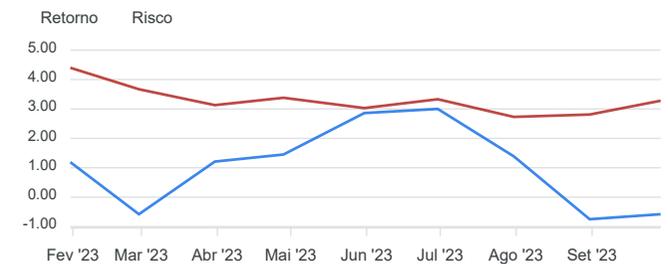
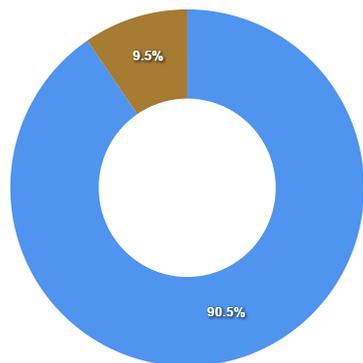


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/09/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	30.374.629,17	90,47
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	3.202.181,96	9,54
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	89.095,70	0,00	0,00	89.894,05	798,35	0,90% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	558.892,96	0,00	0,00	560.076,14	1.183,18	0,21% ▲	0,85%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	97.929,10	0,00	0,00	98.037,95	108,85	0,11% ▲	0,99%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.809.558,16	0,00	0,00	1.774.170,75	-35.387,41	-1,96% ▼	4,04%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.413.606,68	0,00	0,00	5.360.900,98	-52.705,70	-0,97% ▼	2,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	496.324,16	0,00	0,00	491.515,29	-4.808,87	-0,97% ▼	2,52%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.341.057,85	0,00	0,00	1.342.930,62	1.872,77	0,14% ▲	1,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.947.898,95	0,00	0,00	1.966.793,22	18.894,27	0,97% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.167.393,47	0,00	0,00	3.202.181,96	34.788,49	1,10% ▲	0,33%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	589.755,35	0,00	0,00	595.404,30	5.648,95	0,96% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.789.167,47	0,00	0,00	1.755.883,90	-33.283,57	-1,86% ▼	3,94%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.837.829,14	0,00	0,00	2.841.973,20	4.144,06	0,15% ▲	1,12%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	5.269.486,84	0,00	0,00	5.217.055,36	-52.431,48	-1,00% ▼	2,59%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	471.175,30	0,00	0,00	471.711,52	536,22	0,11% ▲	0,98%
	25.879.171,13	0,00	0,00	25.768.529,24	-110.641,89	-0,43%	1,91%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.321.341,37	0,00	0,00	2.347.826,06	26.484,69	1,14% ▲	7,27%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.230.145,39	0,00	0,00	2.147.862,70	-82.282,69	-3,69% ▼	10,12%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.047.149,42	0,00	0,00	1.054.164,80	7.015,38	0,67% ▲	7,41%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	344.420,91	0,00	0,00	374.776,49	30.355,58	8,81% ▲	13,76%
-	5.943.057,09	0,00	0,00	5.924.630,05	-18.427,04	-0,31%	8,74%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRDESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	1.232.778,40	0,00	0,00	1.190.773,22	-42.005,18	-3,41% ▼	4,69%
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	717.776,37	0,00	0,00	692.116,69	-25.659,68	-3,57% ▼	4,97%
	1.950.554,77	0,00	0,00	1.882.889,91	-67.664,86	-3,47%	2,97%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	70,93	275.995,56	187.722,94	89.894,05	1.550,50	0,56% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	549.607,29	0,00	0,00	560.076,14	10.468,85	1,90% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	96.447,15	0,00	0,00	98.037,95	1.590,80	1,65% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.820.613,44	0,00	0,00	1.774.170,75	-46.442,69	-2,55% ▼
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.209.189,56	187.722,94	0,00	5.360.900,98	-36.011,52	-0,67% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	494.696,12	0,00	0,00	491.515,29	-3.180,83	-0,64% ▼
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.321.114,34	0,00	0,00	1.342.930,62	21.816,28	1,65% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.905.372,72	0,00	0,00	1.966.793,22	61.420,50	3,22% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.193.373,35	0,00	88.615,30	3.202.181,96	97.423,91	3,05% ▲
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	577.197,01	0,00	0,00	595.404,30	18.207,29	3,15% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.798.748,70	0,00	0,00	1.755.883,90	-42.864,80	-2,38% ▼
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.792.564,00	0,00	0,00	2.841.973,20	49.409,20	1,77% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.242.689,18	1.000.000,00	0,00	5.217.055,36	-25.633,82	-0,49% ▼
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	463.973,66	0,00	0,00	471.711,52	7.737,86	1,67% ▲
	24.465.657,45	1.463.718,50	276.338,24	25.768.529,24	115.491,53	0,45%

RENDÁ VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.357.881,99	0,00	0,00	2.347.826,06	-10.055,93	-0,43% ▼
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.318.121,66	0,00	0,00	2.147.862,70	-170.258,96	-7,34% ▼
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	1.067.926,65	0,00	0,00	1.054.164,80	-13.761,85	-1,29% ▼
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	321.990,14	0,00	0,00	374.776,49	52.786,35	16,39% ▲
	6.065.920,44	0,00	0,00	5.924.630,05	-141.290,39	-2,33%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRDESCO INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	1.177.464,16	0,00	0,00	1.190.773,22	13.309,06	1,13% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	1.665.864,97	0,00	1.000.000,00	692.116,69	26.251,72	1,58% ▲
	2.843.329,13	0,00	1.000.000,00	1.882.889,91	39.560,78	1,39%

Cenário Econômico

Na esteira de agosto, o mês de setembro também foi de grande desafio para a gestão dos investimentos. Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os índices tiveram desempenhos mistos; o índice Ibovespa fechou no positivo e o Small Caps fechou em forte baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, os índices, no geral, fecharam também em forte baixa. Com tudo isso o mês será de resultados mistos para as carteiras de investimentos. Aqueles que são com maior exposição ao risco, vão fechar com resultados próximos ao zero, já os com menor exposição ao risco, experimentaram rentabilidades ligeiramente superiores.

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 ainda 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 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

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 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 do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os fundos tiveram desempenhos mistos; os fundos atrelados ao índice Ibovespa fecharam no positivo, já os fundos de benchmark Small Caps fecharam em baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, no geral fecharam também em baixa.

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 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de outubro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

