

# 2024

## Relatório Mensal

# Agosto

## 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 ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.984.920,85	0,57%	6.458.247.673,10	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	169.373,97	0,05%	392.787.249,14	0,04%	7º I b
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	15.179.294,13	4,33%	4.320.410.650,03	0,35%	7º I b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.371.245,22	0,39%	858.081.736,34	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	43.126.969,48	12,31%	1.275.486.827,37	3,38%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.159.028,33	0,90%	1.868.959.978,30	0,17%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.616.616,95	0,75%	41.323.119.298,86	0,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.391.759,58	0,68%	3.084.856.383,88	0,08%	7º I b
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	55.074.746,17	15,72%	3.338.955.633,66	1,65%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	56.434.758,36	16,11%	20.250.525.135,03	0,28%	7º III a
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1.143.078,16	0,33%	256.778.145,75	0,45%	7º III a
LF BRADESCO 05/06/2025 IPCA + 6,50%	9.338.493,30	2,67%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 07/05/2029 IPCA + 6,46%	22.760.084,99	6,50%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 06/06/2025 IPCA + 7,12%	14.539.207,23	4,15%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 07/05/2029 IPCA + 6,86%	10.358.445,48	2,96%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 05/06/2025 IPCA + 6,45%	5.639.127,07	1,61%	0,00		7º IV
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.956.099,80	1,70%	5.547.478.409,84	0,11%	7º V b
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	4.300.877,91	1,23%	431.858.541,36	1,00%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.135.438,51	0,61%	221.254.914,85	0,97%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.847.241,23	0,53%	1.263.586.408,92	0,15%	8º I
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.095.706,15	1,45%	1.069.944.307,95	0,48%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	10.969.417,98	3,13%	1.087.937.333,31	1,01%	8º I
FATOR AÇÕES FIC AÇÕES	1.025.229,63	0,29%	40.832.517,65	2,51%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.067.902,97	0,88%	677.135.355,32	0,45%	8º I
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES FIC AÇÕES	3.026.637,62	0,86%	323.676.372,25	0,94%	8º I
MAG BRASIL FI AÇÕES	968.279,62	0,28%	309.613.427,62	0,31%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.488.605,97	1,28%	468.365.610,05	0,96%	8º I

**Investimentos**

\$ 350.276.020,70

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 683.726,94

**Total Carteira**

\$ 350.959.747,64

**Governança (Pró Gestão)**
[!\[\]\(9c2e8d1b5bd77cb5c9f83b7a9cff79fd\_img.jpg\)](#)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
QLZ MOS FI AÇÕES	5.313.914,76	1,52%	116.469.923,95	4,56%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	11.475.991,08	3,28%	2.126.417.894,11	0,54%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	22.684.702,84	6,48%	2.663.493.555,95	0,85%	9º III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	10.098.550,62	2,88%	1.941.348.598,98	0,52%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.323.980,44	0,66%	239.374.058,07	0,97%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.354.294,65	0,67%	138.959.160,90	1,69%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	999.290,74	0,29%	142.020.898,29	0,70%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.493.108,73	1,00%	57.007.534,71	6,13%	10º I
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	2.345.417,58	0,67%	838.786.825,68	0,28%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.018.182,60	0,29%	125.540.799,20	0,81%	11º

**Investimentos**

\$ 350.276.020,70

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 683.726,94

**Total Carteira**

\$ 350.959.747,64

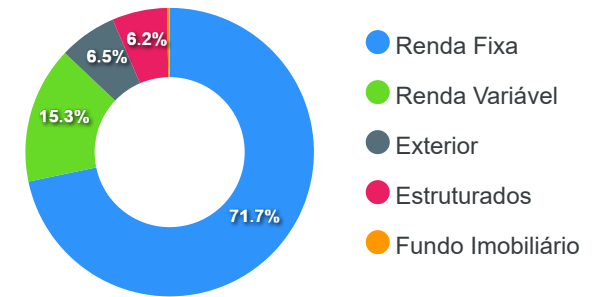
**Governança (Pró Gestão)**


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	19,98% 69.999.208,51	80,02% 280.276.812,19
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	32,16% 112.652.582,69	27,84% 97.513.029,73
7° IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	17,88% 62.635.358,07	2,12% 7.419.846,07
7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	1,70% 5.956.099,80	3,30% 11.557.701,23
8° I - Fundos de Ações	30,00%	15,34% 53.715.243,43	14,66% 51.367.562,78
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	6,48% 22.684.702,84	3,52% 12.342.899,23
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	6,17% 21.614.642,76	3,83% 13.412.959,31
11° - Fundos Imobiliários	5,00%	0,29% 1.018.182,60	4,71% 16.495.618,43

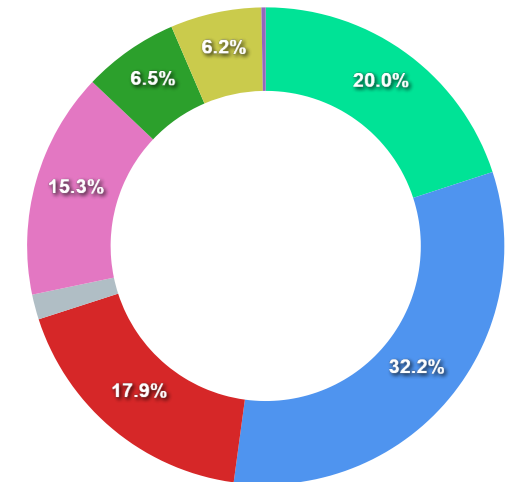
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

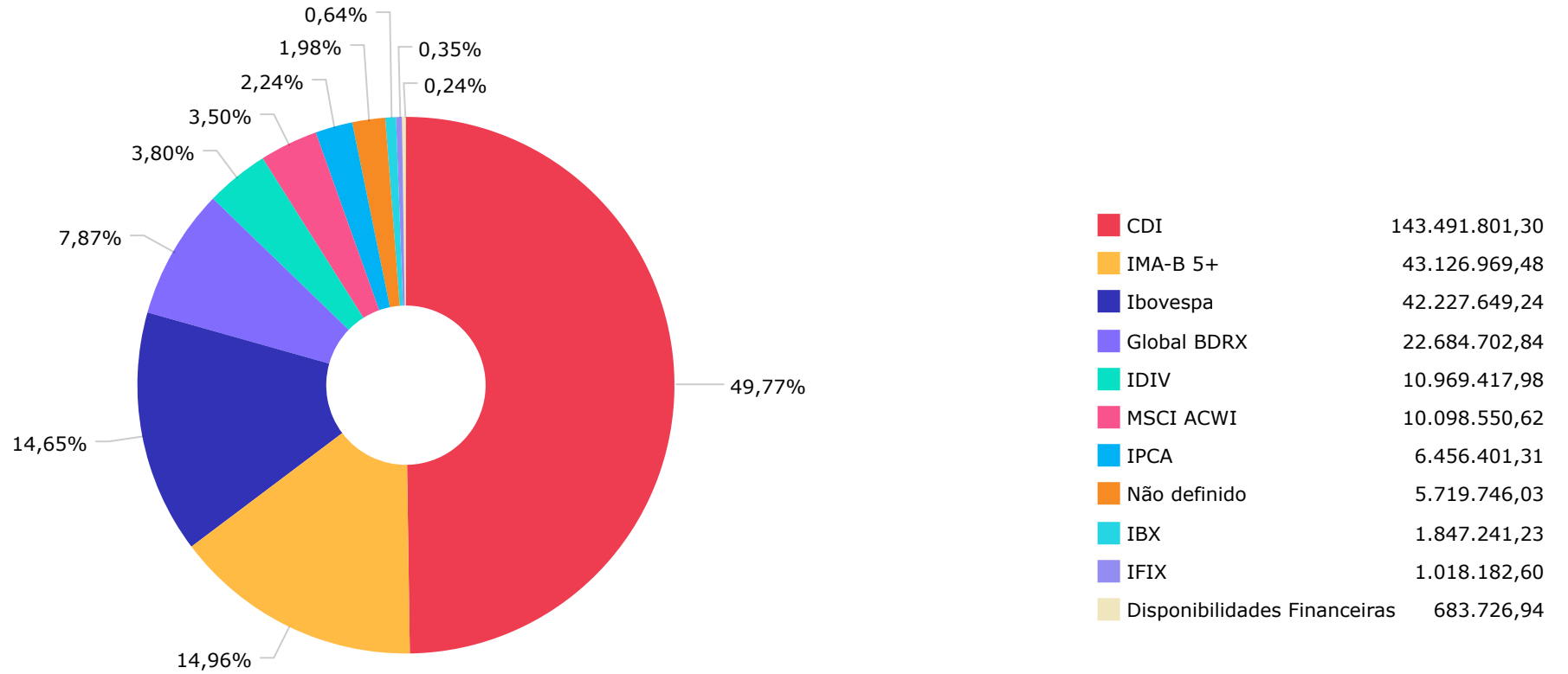


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	350.276.020,70
7° I b - FI 100% Títulos TN	19,98%	0,00%	49,00%	100,00%	280.276.812,19
7° III a - FI Referenciados RF	32,16%	0,00%	7,00%	60,00%	97.513.029,73
7° IV - Ativos Financeiros de ...	17,88%	0,00%	4,00%	20,00%	7.419.846,07
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	17.513.801,04
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	1,70%	0,00%	2,00%	5,00%	11.557.701,24
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	17.513.801,04

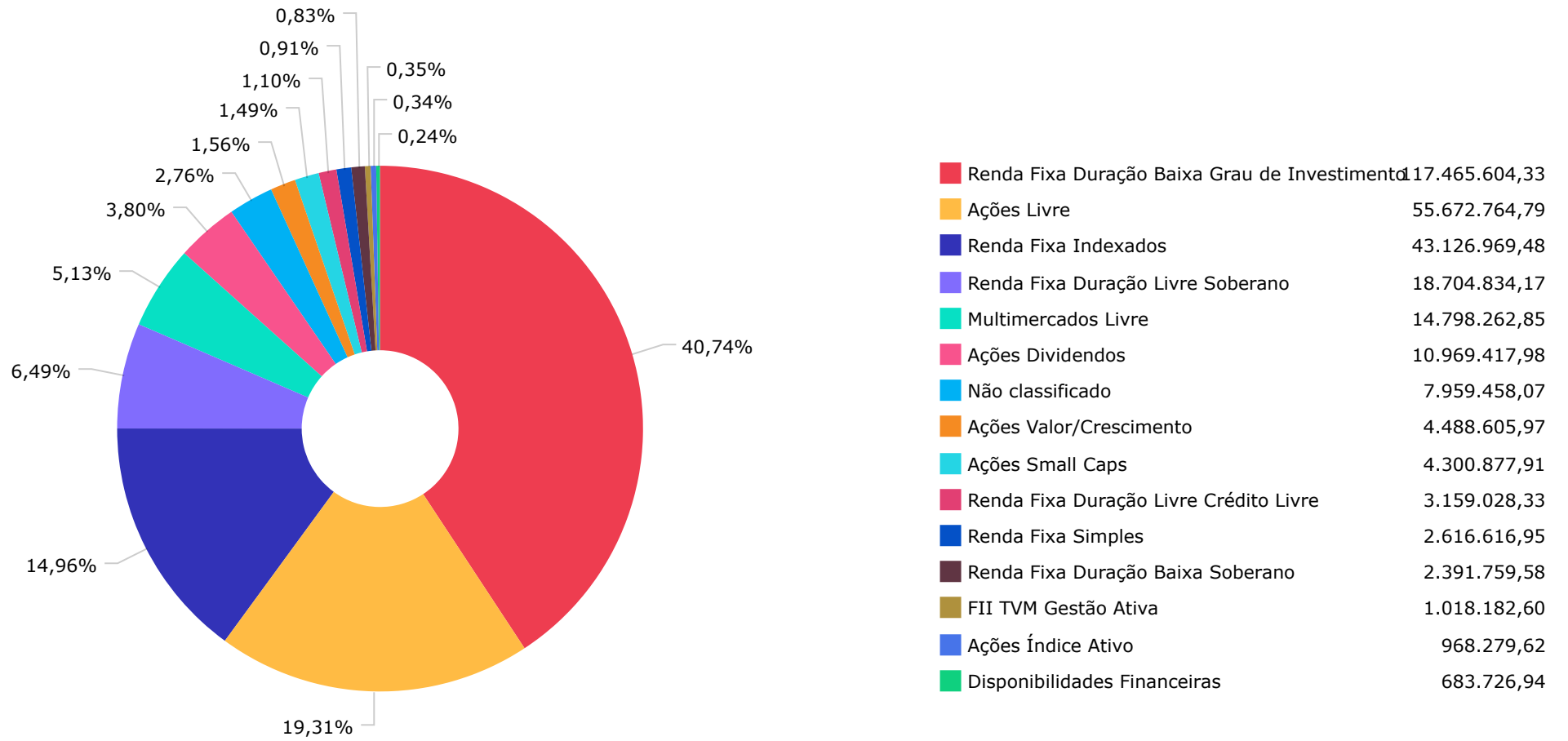
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	15,34%	0,00%	0,00%	0,00%	-53.715.243,43
9° III - Ações - BDR Nível I	6,48%	0,00%	0,00%	0,00%	-22.684.702,84
10° I - Fundos Multimercados	6,17%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.614.642,76
11° - Fundos Imobiliários	0,29%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.018.182,60

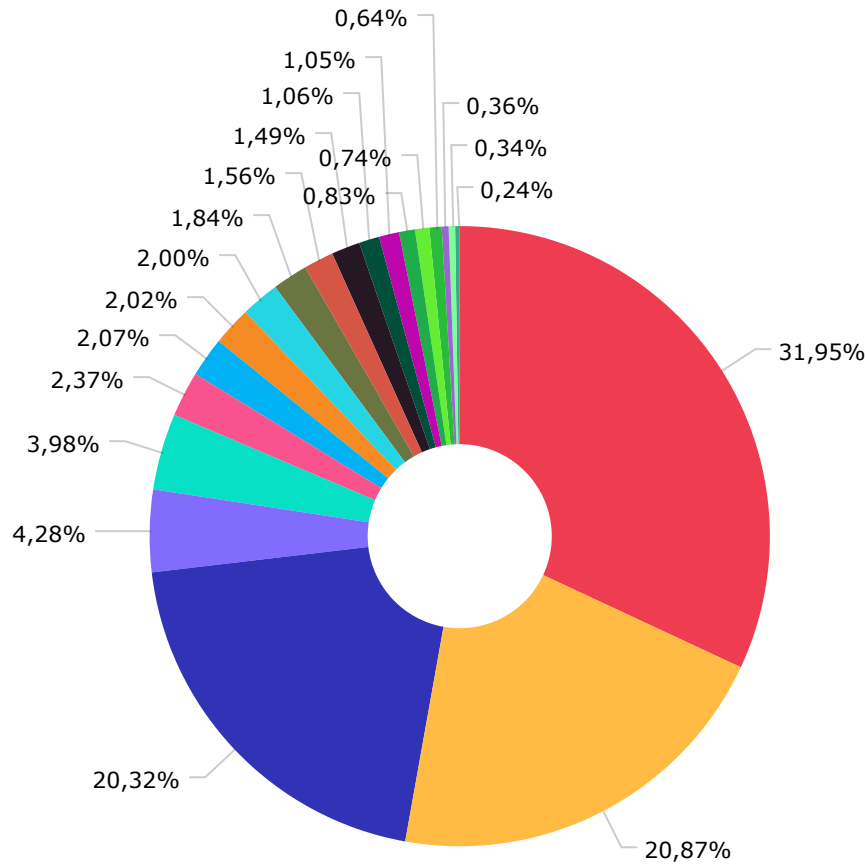
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	0,67	1,14	1,96	0,91	5,78		0,01	0,03
FATOR AÇÕES FIC AÇÕES	4,22	-7,32	4,23	-1,31	4,34	-2,71	7,53	15,85
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO								
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-2,03		-1,14				4,87	10,26
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
	<b>0,87</b>	<b>7,10</b>	<b>2,58</b>	<b>5,23</b>	<b>11,21</b>	<b>26,28</b>		
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,42	13,93	4,59	8,27	20,24		8,06	16,98
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,92	7,49	2,73	5,51	11,75	24,48	0,04	0,08
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,96	7,33	2,70	5,43	11,70	27,59	0,05	0,10
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89	7,21	2,68	5,34	11,32	26,39	0,01	0,02
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	7,13	2,61	5,26	11,20	26,25	0,01	0,03
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,87	7,05	2,58	5,20	11,12	26,11	0,01	0,01
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,85	6,93	2,52	5,10	10,95	25,70	0,00	0,00
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,77	6,58	2,62	5,03	10,63	24,34	0,24	0,51
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>								
	<b>0,55</b>	<b>42,25</b>	<b>13,74</b>	<b>27,72</b>	<b>48,00</b>	<b>71,14</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,57	41,02	13,95	26,91	46,38	68,28	9,23	19,43
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
	<b>6,54</b>	<b>1,36</b>	<b>11,39</b>	<b>5,41</b>	<b>17,51</b>	<b>24,18</b>		
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	3,91	2,88	6,31	7,23	23,53	57,48	8,75	18,42
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,70	3,34	10,71	1,94	18,03	40,51	6,52	13,73
MAG BRASIL FI AÇÕES	6,15	0,11	10,92	4,42	14,67	11,90	5,18	10,91
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,92	-1,32	10,26	0,70	12,84	23,24	6,26	13,19
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	8,52	-0,46	13,41	4,68	12,33	27,68	10,48	22,06
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES FIC AÇÕES	4,75	-3,07	9,16	-0,47	11,52	22,76	8,21	17,30
QLZ MOS FI AÇÕES	5,99	0,86	11,41	2,76	9,93	36,23	7,57	15,94

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	4,26	-0,51	7,07	3,16	9,91	17,50	3,66	7,71
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	5,14	-2,30	7,73	-0,28	9,56	23,34	7,06	14,87
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,95	-4,00	8,50	-3,03	8,86	6,42	6,78	14,29
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>6,60</b>	<b>1,79</b>	<b>11,34</b>	<b>5,58</b>	<b>18,00</b>	<b>22,90</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,49	4,31	11,15	5,88	12,40	13,42	6,94	14,61
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>6,69</b>	<b>5,00</b>	<b>10,87</b>	<b>7,85</b>	<b>21,94</b>	<b>34,91</b>		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,73	5,17	10,80	6,59	19,13	30,18	5,34	11,24
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>0,77</b>	<b>-1,21</b>	<b>1,69</b>	<b>-0,25</b>	<b>3,11</b>	<b>18,58</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,76	-1,30	1,65	-0,34	3,06	17,99	3,76	7,91
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>-0,02</b>	<b>2,85</b>	<b>0,57</b>	<b>1,58</b>	<b>4,24</b>	<b>9,04</b>		
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	4,73	12,12	7,48	10,27	12,34		7,55	15,91
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92	7,74	3,09	5,79	11,28	23,62	0,08	0,18
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95	5,91	2,38	4,21	9,96	25,37	0,41	0,86
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,70	3,53	1,38	2,47	7,38	21,12	0,69	1,46
<b>MSCI ACWI - BENCHMARK</b>	<b>2,29</b>	<b>33,98</b>	<b>14,52</b>	<b>24,30</b>	<b>39,63</b>	<b>48,51</b>		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,48	21,25	7,95	12,81	30,89	61,90	9,25	19,49
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>0,86</b>	<b>2,48</b>	<b>0,33</b>	<b>1,00</b>	<b>5,63</b>	<b>14,02</b>		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1,13	-0,54	1,63	-21,89	-5,15	15,61	13,18	27,75

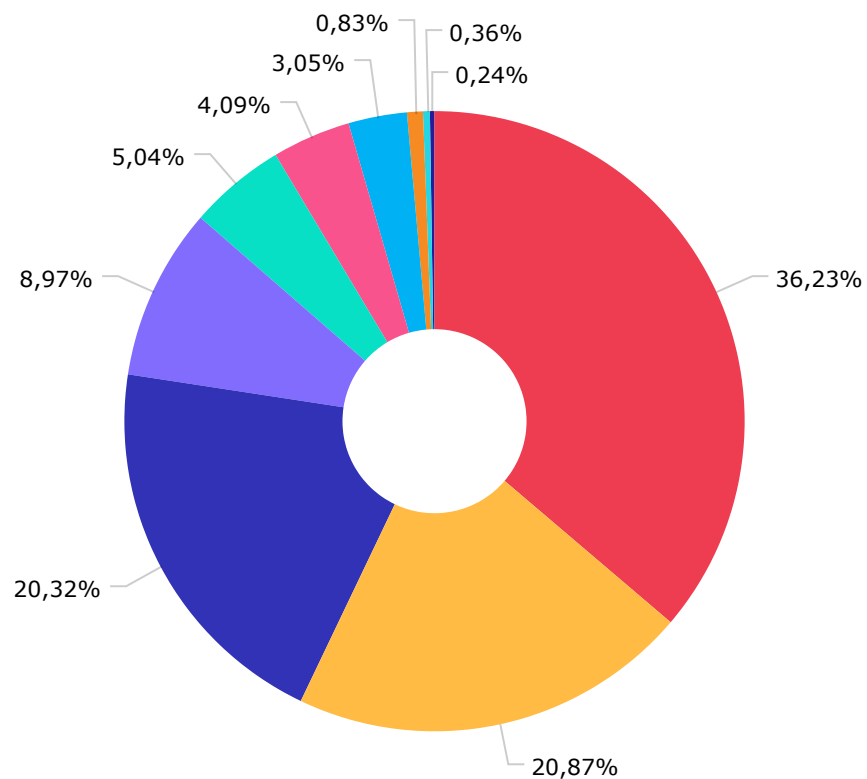








CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	92.107.699,67
BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	60.170.452,32
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	58.589.053,18
CAIXA DTVM	12.340.663,20
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	11.475.991,08
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	6.820.643,99
BANCO J. SAFRA S.A.	5.956.099,80
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	5.838.526,31
ITAU UNIBANCO S.A.	5.775.645,28
MOS GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	5.313.914,76
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS	4.488.605,97
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	4.300.877,91
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	3.067.902,97
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	3.026.637,62
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS	2.391.759,58
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS	2.135.438,51
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.847.241,23
FATOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	1.025.229,63
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	968.279,62
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	683.726,94



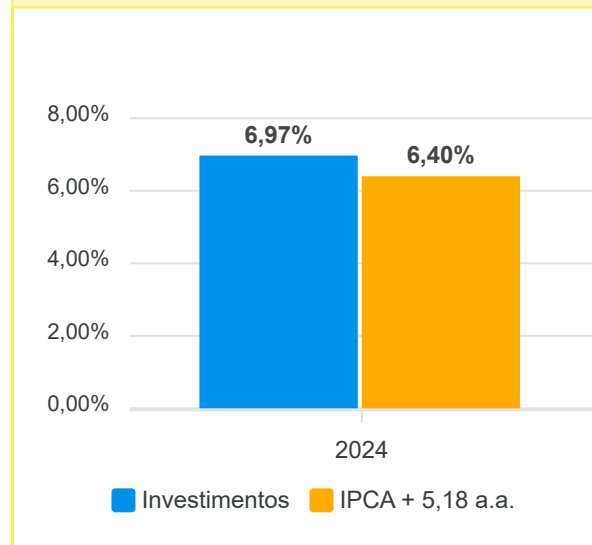
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	104.448.362,87
BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO...	60.170.452,32
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	58.589.053,18
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	25.875.001,99
BANCO DAYCOVAL S.A.	14.543.894,05
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	11.794.626,11
ITAU UNIBANCO S.A.	8.802.282,90
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	2.391.759,58
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	1.025.229,63
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	683.726,94

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	306.685.877,24	103.298.343,55	102.423.805,02	306.995.837,71	-564.578,06	-564.578,06	-0,18% ▼	-0,18%	0,86%	0,86%	-20,93%	1,99%
Fevereiro	306.995.837,71	17.038.790,09	14.677.914,49	314.130.733,02	4.774.019,71	4.209.441,65	1,54% ▲	1,36%	1,21%	2,09%	65,07%	2,48%
Março	314.130.733,02	21.788.755,37	26.460.914,02	312.963.390,91	3.504.816,54	7.714.258,19	1,12% ▲	2,49%	0,56%	2,66%	93,61%	1,61%
Abril	312.963.390,91	67.547.870,62	58.566.793,19	320.697.670,54	-1.246.797,80	6.467.460,39	-0,39% ▼	2,09%	0,82%	3,51%	59,54%	2,14%
Mai	320.697.670,54	91.867.238,72	87.244.126,56	327.971.242,73	2.650.460,03	9.117.920,42	0,81% ▲	2,92%	0,88%	4,42%	66,06%	1,61%
Junho	327.971.242,73	3.454.875,70	1.851.016,91	336.333.545,21	6.758.443,69	15.876.364,11	2,05% ▲	5,03%	0,61%	5,06%	99,41%	2,18%
Julho	336.333.545,21	11.236.359,30	5.000.000,00	346.735.680,57	4.165.776,06	20.042.140,17	1,22% ▲	6,31%	0,84%	5,95%	106,05%	2,12%
Agosto	346.735.680,57	100.386.227,05	99.021.444,08	350.276.020,70	2.175.557,16	22.217.697,33	0,62% ▲	6,97%	0,42%	6,40%	108,91%	2,65%

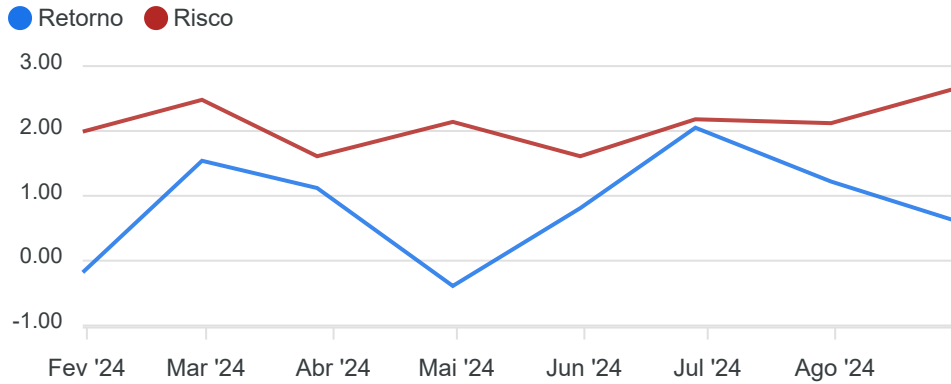
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	7.714.258,19	2,49%	2,66%
2º Trim	8.162.105,92	2,48%	2,34%
1º Sem	15.876.364,11	5,03%	5,06%

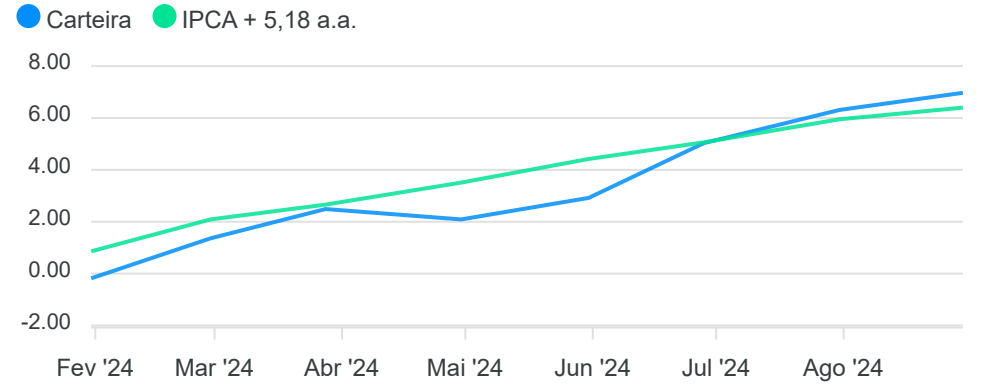
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

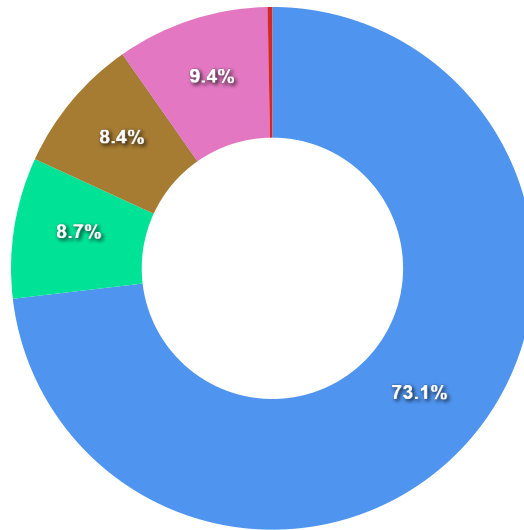


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 30/08/2024**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	256.697.188,79	73,28
Até D+180	30.609.018,18	8,74
Até D+360	29.516.827,60	8,43
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	33.118.530,47	9,45
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	1.018.182,60	0,29



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	53.381.524,26	17.356.502,43	16.165.000,00	55.074.746,17	501.719,48	0,71% ▲	0,04%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.966.303,51	0,00	0,00	1.984.920,85	18.617,34	0,95% ▲	0,41%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	55.920.138,09	15.852,82	0,00	56.434.758,36	498.767,45	0,89% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.758.613,29	0,00	14.850.119,48	0,00	91.506,19	0,62% ▲	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	167.825,35	0,00	0,00	169.373,97	1.548,62	0,92% ▲	0,08%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	43.158.525,56	4.230.411,85	32.500.000,00	15.179.294,13	290.356,72	0,61% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.583.390,60	0,00	1.591.816,38	0,00	8.425,78	0,53% ▲	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.136.917,03	0,00	0,00	3.159.028,33	22.111,30	0,70% ▲	0,69%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.594.066,68	0,00	0,00	2.616.616,95	22.550,27	0,87% ▲	0,01%
LF BRADESCO 05/06/2025 IPCA + 6,50%	9.255.793,92	0,00	0,00	9.338.493,30	82.699,38	0,89% ▲	-
LF BRADESCO 07/05/2029 IPCA + 6,46%	22.561.733,86	0,00	0,00	22.760.084,99	198.351,13	0,88% ▲	-
LF DAYCOVAL 06/06/2025 IPCA + 7,12%	14.403.571,28	0,00	0,00	14.539.207,23	135.635,95	0,94% ▲	-
LF DAYCOVAL 07/05/2029 IPCA + 6,86%	10.264.889,30	0,00	0,00	10.358.445,48	93.556,18	0,91% ▲	-
LF SANTANDER 05/06/2025 IPCA + 6,45%	5.596.683,51	0,00	0,00	5.639.127,07	42.443,56	0,76% ▲	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1.091.409,08	0,00	0,00	1.143.078,16	51.669,08	4,73% ▲	7,55%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.899.651,94	0,00	0,00	5.956.099,80	56.447,86	0,96% ▲	0,05%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.370.860,91	0,00	0,00	2.391.759,58	20.898,67	0,88% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	1.368.951,73	0,00	1.371.245,22	2.293,49	0,17% ▲	4,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	43.914.508,22	0,00	43.126.969,48	-787.538,74	-1,79% ▼	3,76%
	248.111.898,17	66.886.227,05	65.106.935,86	251.243.249,07	1.352.059,71	0,54%	0,73%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	3.963.384,04	0,00	0,00	4.300.877,91	337.493,87	8,52% ▲	10,48%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.031.132,91	0,00	0,00	2.135.438,51	104.305,60	5,14% ▲	7,06%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.767.809,39	0,00	0,00	1.847.241,23	79.431,84	4,49% ▲	6,94%
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.901.940,52	0,00	0,00	5.095.706,15	193.765,63	3,95% ▲	6,78%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	10.374.730,32	0,00	0,00	10.969.417,98	594.687,66	5,73% ▲	5,34%
FATOR AÇÕES FIC AÇÕES	983.763,45	0,00	0,00	1.025.229,63	41.466,18	4,22% ▲	7,53%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.902.366,36	0,00	0,00	3.067.902,97	165.536,61	5,70% ▲	6,52%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES FIC AÇÕES	2.889.290,08	0,00	0,00	3.026.637,62	137.347,54	4,75% ▲	8,21%
MAG BRASIL FI AÇÕES	912.142,10	0,00	0,00	968.279,62	56.137,52	6,15% ▲	5,18%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.278.036,31	0,00	0,00	4.488.605,97	210.569,66	4,92% ▲	6,26%
QLZ MOS FI AÇÕES	5.013.505,06	0,00	0,00	5.313.914,76	300.409,70	5,99% ▲	7,57%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	11.043.811,57	0,00	0,00	11.475.991,08	432.179,51	3,91% ▲	8,75%
-	51.061.912,11	0,00	0,00	53.715.243,43	2.653.331,32	5,20%	7,31%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.308.455,28	0,00	0,00	2.323.980,44	15.525,16	0,67% ▲	0,01%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.257.991,70	0,00	0,00	2.354.294,65	96.302,95	4,26% ▲	3,66%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.410.665,33	0,00	0,00	3.493.108,73	82.443,40	2,42% ▲	8,06%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	2.327.572,90	0,00	0,00	2.345.417,58	17.844,68	0,77% ▲	0,24%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,00	10.000.000,00	0,00	10.098.550,62	98.550,62	0,99% ▲	9,25%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,00	1.000.000,00	0,00	999.290,74	-709,26	-0,07% ▼	-
-	10.304.685,21	11.000.000,00	0,00	21.614.642,76	309.957,55	1,45%	6,34%



FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.006.808,40	0,00	0,00	1.018.182,60	11.374,20	1,13% ▲	13,18%
-	1.006.808,40	0,00	0,00	1.018.182,60	11.374,20	1,13%	13,18%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	36.250.376,68	22.500.000,00	33.914.508,22	22.684.702,84	-2.151.165,62	-3,66% ▼	9,23%
	36.250.376,68	22.500.000,00	33.914.508,22	22.684.702,84	-2.151.165,62	-5,93%	0,00%

## Cenário Econômico

Mantendo o bom humor de julho, com a manutenção do patamar de taxa de juros e a redução das expectativas de inflação, fizeram com que o mês de agosto também apresentasse um forte desempenho para as carteiras de investimentos. Os ativos de renda fixa, embora tenham tido um desempenho inferior ao de julho, ainda assim contribuíram positivamente. 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. Reiteramos que 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 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, a manutenção do patamar de taxa de juros e a redução das expectativas de inflação, fizeram com que o mês de agosto também apresentasse um bom desempenho para a carteira de investimentos. Os ativos de renda fixa, embora tenham tido um desempenho inferior ao de julho, ainda assim contribuíram positivamente. 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. 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, 13 de setembro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

