

# 2024

## Relatório Mensal

# Outubro

## 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
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	54.391.064,26	15,27%	2.930.928.696,39	1,86%	7º I b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.390.266,33	0,39%	882.411.661,21	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	95.367,63	0,03%	1.114.378.615,42	0,01%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	5.871.570,19	1,65%	38.514.070.105,23	0,02%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.434.796,00	0,68%	3.410.324.054,21	0,07%	7º I b
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	51.138.456,06	14,36%	3.362.430.669,92	1,52%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	59.659.630,91	16,75%	20.409.457.658,47	0,29%	7º III a
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1.126.442,60	0,32%	253.041.188,17	0,45%	7º III a
LF BRADESCO 05/06/2025 IPCA + 6,50%	9.481.638,06	2,66%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 07/05/2029 IPCA + 6,46%	23.106.556,35	6,49%	0,00		7º IV
LF BRADESCO 30/10/2028 IPCA + 7,10%	4.001.796,79	1,12%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 06/06/2025 IPCA + 7,12%	14.777.044,97	4,15%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 07/05/2029 IPCA + 6,86%	10.523.518,68	2,96%	0,00		7º IV
LF DAYCOVAL 30/10/2028 IPCA + 7,21%	2.000.552,61	0,56%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 05/06/2025 IPCA + 6,45%	5.721.531,48	1,61%	0,00		7º IV
4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.024.517,50	0,57%	242.983.441,80	0,83%	7º V b
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.010.852,96	0,56%	2.992.304.081,76	0,07%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.010.819,22	0,28%	14.797.999.346,95	0,01%	7º V b
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.077.206,14	1,99%	6.424.936.870,46	0,11%	7º V b
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.010.490,93	0,56%	1.744.062.442,91	0,12%	7º V b
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	4.131.716,97	1,16%	434.735.219,05	0,95%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.069.563,27	0,58%	219.710.090,17	0,94%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.795.716,18	0,50%	1.181.577.816,36	0,15%	8º I
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.788.589,29	1,34%	973.064.809,21	0,49%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	10.551.159,45	2,96%	1.039.722.028,95	1,01%	8º I
FATOR AÇÕES FIC AÇÕES	978.513,69	0,27%	38.258.668,72	2,56%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.911.137,10	0,82%	663.719.146,69	0,44%	8º I

**Investimentos**

\$ 356.096.495,02

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 616.098,02

**Total Carteira**

\$ 356.712.593,04

**Governança (Pró Gestão)**


Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES FIC AÇÕES	2.871.547,34	0,81%	301.422.358,88	0,95%	8º I
MAG BRASIL FI AÇÕES	921.100,13	0,26%	288.818.348,77	0,32%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.193.678,26	1,18%	441.119.896,85	0,95%	8º I
QLZ MOS FI AÇÕES	5.028.407,87	1,41%	110.552.305,58	4,55%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	11.500.853,50	3,23%	2.164.657.846,05	0,53%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	23.949.324,49	6,73%	2.836.421.099,25	0,84%	9º III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	10.298.670,23	2,89%	2.064.997.259,47	0,50%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.277.668,84	0,64%	134.436.418,92	1,69%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	992.803,56	0,28%	141.098.930,04	0,70%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.638.640,25	1,02%	59.382.608,98	6,13%	10º I
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	2.384.784,93	0,67%	741.954.407,28	0,32%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	958.500,00	0,27%	118.182.000,00	0,81%	11º

**Investimentos**

\$ 356.096.495,02

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 616.098,02

**Total Carteira**

\$ 356.712.593,04

**Governança (Pró Gestão)**

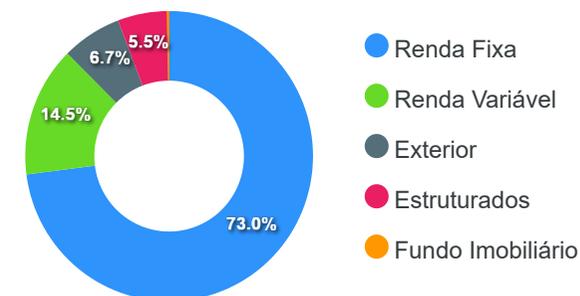
[📄](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	18,02% 64.183.064,41	81,98% 291.913.430,61
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	31,43% 111.924.529,57	28,57% 101.733.367,44
7° IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	19,55% 69.612.638,94	0,45% 1.606.660,06
7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	3,97% 14.133.886,75	1,03% 3.670.938,00
8° I - Fundos de Ações	30,00%	14,53% 51.741.983,05	15,47% 55.086.965,46
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	6,73% 23.949.324,49	3,27% 11.660.325,01
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	5,50% 19.592.567,81	4,50% 16.017.081,69
11° - Fundos Imobiliários	5,00%	0,27% 958.500,00	4,73% 16.846.324,75

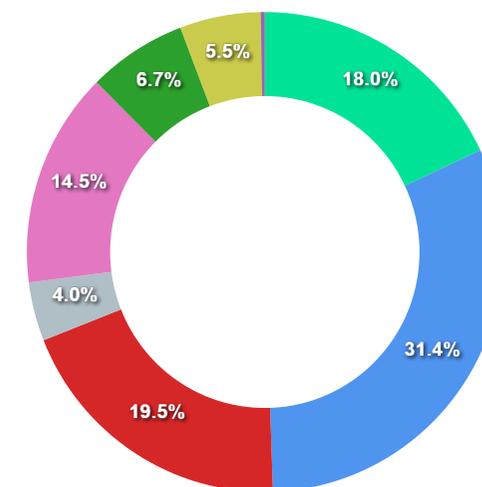
### Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

### Segmentos



### Artigos

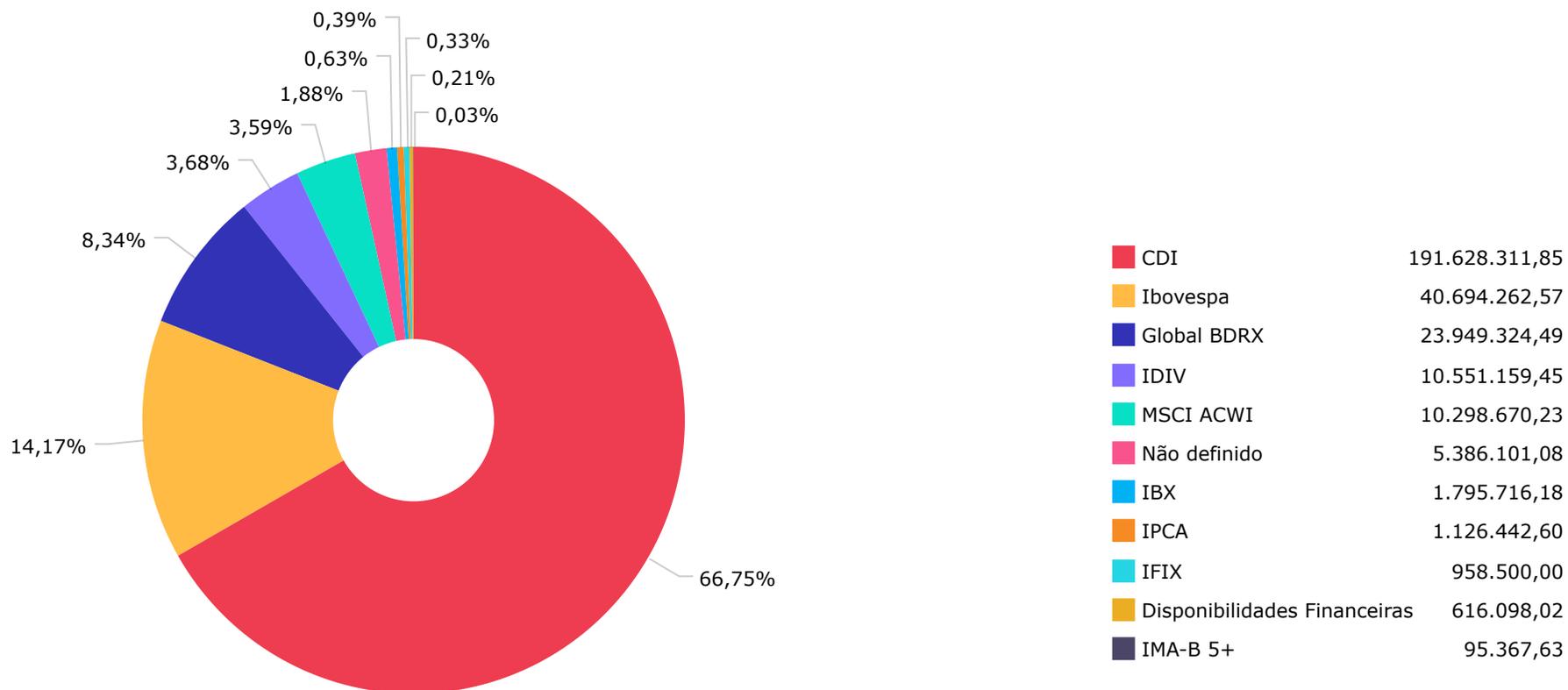


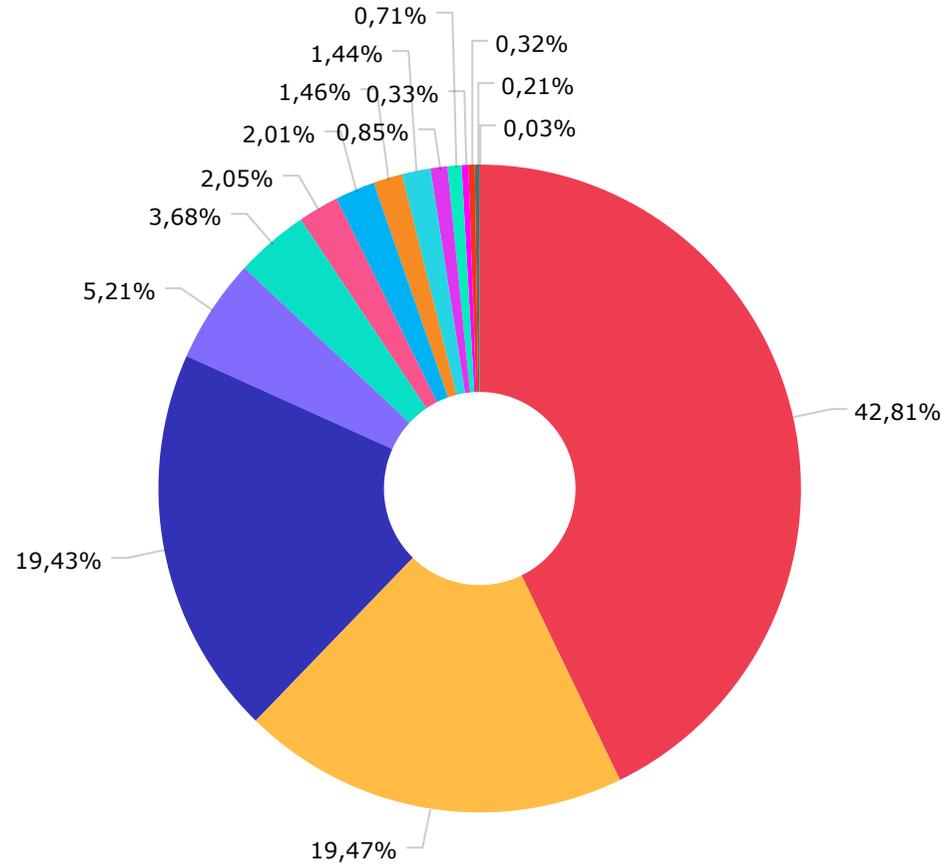
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	356.096.495,02
7° I b - FI 100% Títulos TN	18,02%	0,00%	49,00%	100,00%	291.913.430,61
7° III a - FI Referenciados RF	31,43%	0,00%	7,00%	60,00%	101.733.367,44
7° IV - Ativos Financeiros de ...	19,55%	0,00%	4,00%	20,00%	1.606.660,06
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	17.804.824,75
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,97%	0,00%	2,00%	5,00%	3.670.938,00
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	17.804.824,75

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	14,53%	0,00%	0,00%	0,00%	-51.741.983,05
9° III - Ações - BDR Nível I	6,73%	0,00%	0,00%	0,00%	-23.949.324,49
10° I - Fundos Multimercados	5,50%	0,00%	0,00%	0,00%	-19.592.567,81
11° - Fundos Imobiliários	0,27%	0,00%	0,00%	0,00%	-958.500,00

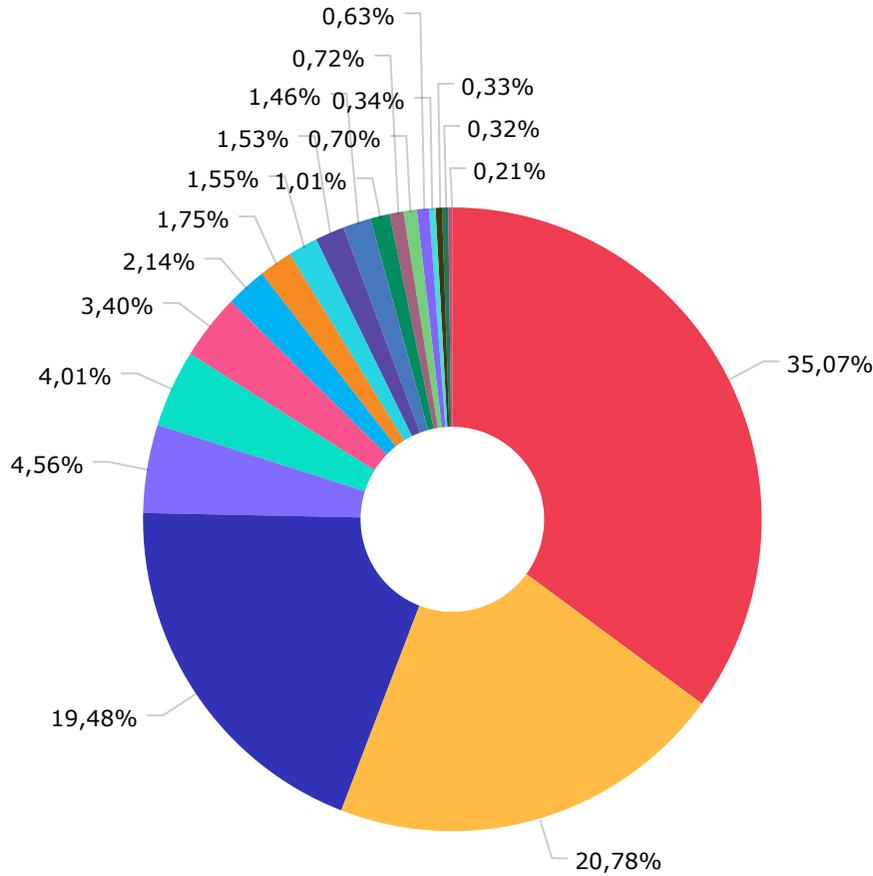
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,97	10,23	2,89	5,90	12,50	28,72	0,05	0,10
FATOR AÇÕES FIC AÇÕES	-1,02	-11,54	-0,53	-2,68	4,07	-8,82	4,44	9,34
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,89		-0,67	1,26			0,85	1,79
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	-0,92						2,19	4,61
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,02	18,67	6,68	11,92	34,22	45,14	4,09	8,62
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,94	10,22	2,80	5,71	12,63	26,81	0,02	0,04
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,95	9,75	2,81	5,63	12,01	27,92	0,01	0,02
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93	9,44	2,75	5,50	11,52	23,95	0,02	0,05
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,97	9,30	2,81	5,47	11,38	27,17	0,03	0,06
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,94	9,27	2,73	5,42	11,32	26,68	0,02	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,93	9,12	2,69	5,38	11,11	25,94	0,02	0,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	9,05	2,70	5,32	11,02	25,86	0,05	0,10
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,93	8,94	2,65	5,24	10,90	25,67	0,02	0,04
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,91	8,78	2,59	5,14	10,72	25,28	0,00	0,00
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,86	8,37	2,46	5,18	10,40	23,63	0,24	0,50
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,92	48,88	6,17	28,45	62,54	89,30	6,60	13,89
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	0,51	3,11	4,14	3,11	22,39	36,93	7,43	15,64
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	1,12	-4,37	4,25	5,56	15,89	13,86	8,06	16,98
QLZ MOS FI AÇÕES	-0,87	-4,56	0,30	4,88	15,46	23,64	5,99	12,61
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,08	-1,94	0,30	2,93	13,79	22,67	5,13	10,80

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	0,93	-5,32	1,89	1,31	12,32	12,33	5,19	10,93
MAG BRASIL FI AÇÕES	-1,67	-4,77	0,98	2,11	11,94	1,46	4,53	9,54
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES FIC AÇÕES	-1,91	-8,04	-0,61	1,98	8,39	8,57	5,09	10,72
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	-1,58	-3,75	0,87	1,69	7,13	10,40	12,15	25,59
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,78	-7,80	-1,97	0,70	6,58	8,25	4,50	9,47
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,28	-9,79	-2,31	-1,97	5,72	-6,89	5,36	11,30
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>-1,53</b>	<b>-2,74</b>	<b>1,84</b>	<b>2,99</b>	<b>15,29</b>	<b>11,28</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,03	1,40	1,58	4,20	17,86	3,51	4,06	8,54
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>-1,72</b>	<b>2,45</b>	<b>4,09</b>	<b>7,11</b>	<b>21,24</b>	<b>28,86</b>		
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-1,95	1,16	1,70	4,98	17,51	18,18	4,16	8,77
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>-1,66</b>	<b>-4,23</b>	<b>-2,31</b>	<b>0,15</b>	<b>2,92</b>	<b>11,54</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,65	-4,32	-2,32	0,07	2,80	11,02	2,72	5,73
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,56</b>	<b>3,88</b>	<b>0,98</b>	<b>2,05</b>	<b>4,76</b>	<b>9,81</b>		
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1,88	10,49	3,21	7,00	10,20		0,62	1,30
<b>MSCI ACWI - BENCHMARK</b>	<b>3,63</b>	<b>36,63</b>	<b>4,32</b>	<b>22,90</b>	<b>49,35</b>	<b>56,01</b>		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-0,34	23,65	4,51	15,67	42,23	66,12	5,28	11,12
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>-3,06</b>	<b>-3,22</b>	<b>-4,75</b>	<b>-5,23</b>	<b>1,56</b>	<b>7,13</b>		
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-7,41	-6,37	-4,80	-5,26	-6,16	8,23	31,35	66,02

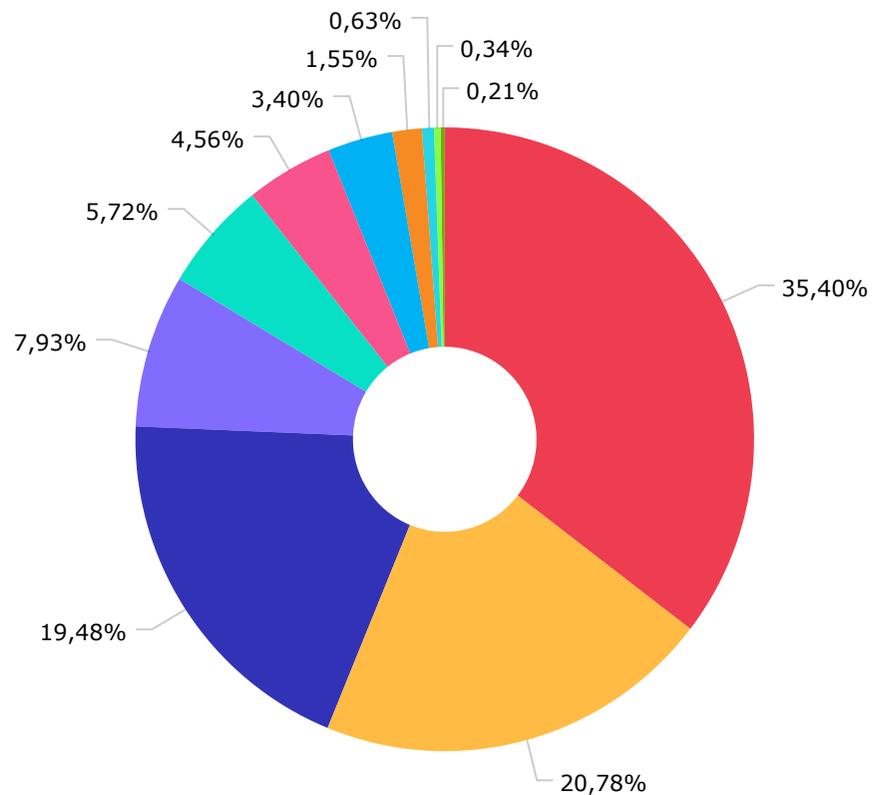




Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	122.907.456,22
Ações Livre	55.893.652,73
Renda Fixa Duração Livre Soberano	55.781.330,59
Multimercados Livre	14.961.124,00
Ações Dividendos	10.551.159,45
Renda Fixa Simples	5.871.570,19
Não classificado	5.757.886,41
Ações Valor/Crescimento	4.193.678,26
Ações Small Caps	4.131.716,97
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	2.434.796,00
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	2.024.517,50
FII TVM Gestão Ativa	958.500,00
Ações Índice Ativo	921.100,13
Disponibilidades Financeiras	616.098,02
Renda Fixa Indexados	95.367,63



CAIXA DTVM	100.675.852,39
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	59.659.630,91
BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	55.927.045,35
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS	13.100.631,32
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	11.500.853,50
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT	9.753.936,75
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	6.156.234,47
MOS GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	5.028.407,87
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DE ECONOMIA SOCIAL	4.445.286,93
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	4.396.915,00
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS	4.193.678,26
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	2.911.137,10
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS	2.069.563,27
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRADORA	2.010.852,96
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	1.795.716,18
FATOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	978.513,69
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	958.500,00
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	921.100,13
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	616.098,02



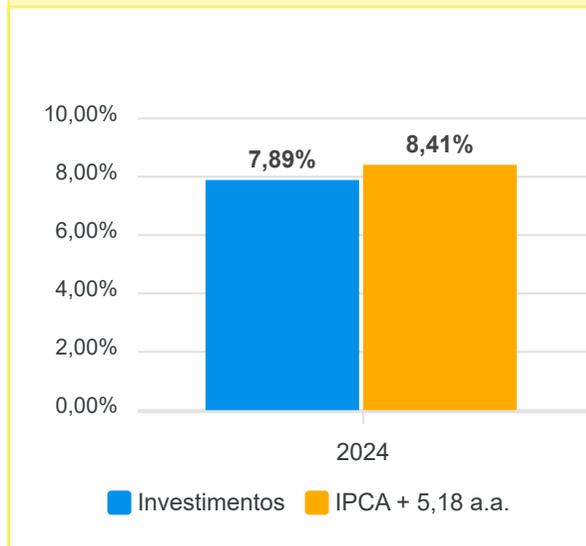
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	101.634.352,39
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	59.659.630,91
BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTU...	55.927.045,35
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	22.765.899,00
BANCO DAYCOVAL S.A.	16.422.843,56
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	13.100.631,32
ITAU UNIBANCO S.A.	9.753.936,75
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	4.445.286,93
INTRAG DTVM LTDA	1.795.716,18
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	978.513,69
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	616.098,02

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulada %	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%
Setembro	350.276.020,70	43.624.260,77	47.308.021,25	346.404.833,21	-187.427,01	22.030.270,32	-0,05% ▼	6,92%	0,86%	7,31%	94,66%	1,89%
Outubro	346.404.833,21	23.544.354,48	17.074.827,87	356.096.495,02	3.222.135,20	25.252.405,52	0,91% ▲	7,89%	1,02%	8,41%	93,82%	1,65%

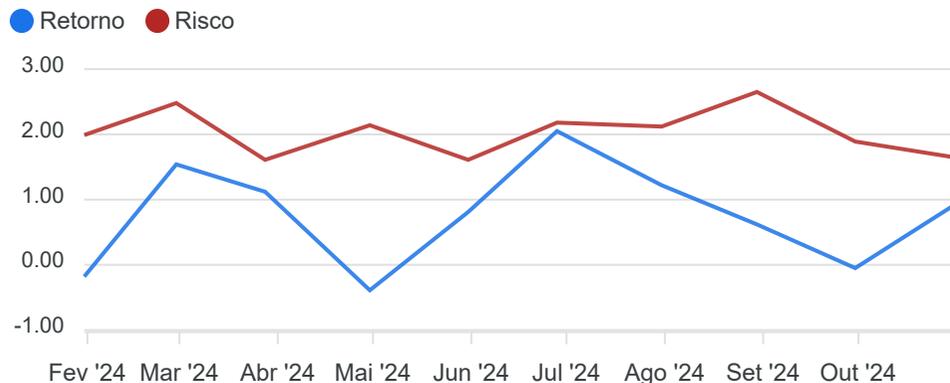
Retorno Acumulado (Períodos)

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%
3º Trim	6.153.906,21	1,79%	2,14%

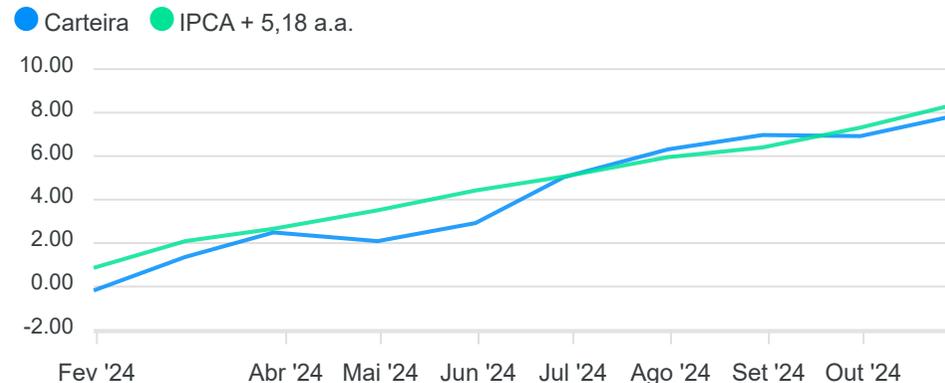
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

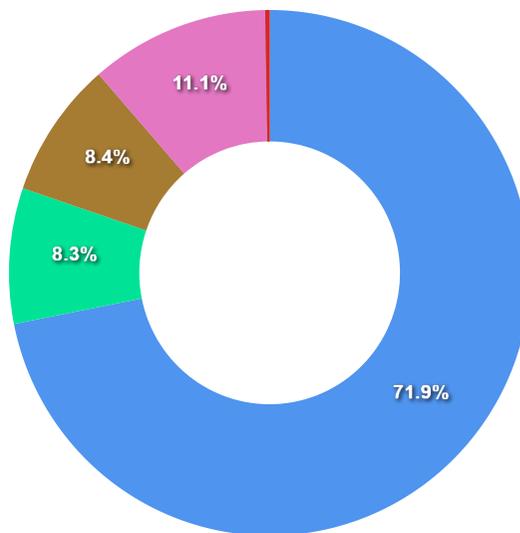


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/10/2024**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	256.389.714,76	71,88
Até D+180	29.751.739,34	8,34
Até D+360	29.980.214,51	8,40
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	39.632.424,43	11,11
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	958.500,00	0,27



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.005.074,27	0,00	0,00	2.024.517,50	19.443,23	0,97% ▲	0,05%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	52.039.445,90	5.717.611,09	7.127.000,00	51.138.456,06	508.399,07	0,88% ▲	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.998.950,43	0,00	2.006.512,21	0,00	7.561,78	0,38% ▲	0,25%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	57.080.583,63	2.038.217,85	0,00	59.659.630,91	540.829,43	0,91% ▲	0,02%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO	51.329.569,85	2.583.259,87	0,00	54.391.064,26	478.234,54	0,89% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1.378.035,51	0,00	0,00	1.390.266,33	12.230,82	0,89% ▲	0,85%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.498.132,46	0,00	2.400.000,00	95.367,63	-2.764,83	-0,11% ▼	2,72%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.001.276,11	0,00	0,00	1.010.819,22	9.543,11	0,95% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.179.026,52	0,00	3.192.615,92	0,00	13.589,40	0,43% ▲	0,44%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	2.639.437,01	3.192.615,92	0,00	5.871.570,19	39.517,26	0,68% ▲	0,02%
LF BRADESCO 05/06/2025 IPCA + 6,50%	9.392.962,43	0,00	0,00	9.481.638,06	88.675,63	0,94% ▲	-
LF BRADESCO 07/05/2029 IPCA + 6,46%	22.898.029,17	0,00	0,00	23.106.556,35	208.527,18	0,91% ▲	-
LF DAYCOVAL 06/06/2025 IPCA + 7,12%	14.632.618,21	0,00	0,00	14.777.044,97	144.426,76	0,99% ▲	-
LF DAYCOVAL 07/05/2029 IPCA + 6,86%	10.424.628,83	0,00	0,00	10.523.518,68	98.889,85	0,95% ▲	-
LF SANTANDER 05/06/2025 IPCA + 6,45%	5.690.119,08	0,00	0,00	5.721.531,48	31.412,40	0,55% ▲	-
RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA	1.105.686,78	0,00	0,00	1.126.442,60	20.755,82	1,88% ▲	0,62%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.009.374,58	0,00	0,00	7.077.206,14	67.831,56	0,97% ▲	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.412.029,20	0,00	0,00	2.434.796,00	22.766,80	0,94% ▲	0,05%
DAYCOVAL CLASSIC FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00	2.010.852,96	0,00	2.010.852,96	0,00	0,00%	0,02%
LF BRADESCO 30/10/2028 IPCA + 7,10%	0,00	4.001.796,79	0,00	4.001.796,79	0,00	0,00%	-
LF DAYCOVAL 30/10/2028 IPCA + 7,21%	0,00	2.000.000,00	0,00	2.000.552,61	552,61	0,03% ▲	-
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	2.000.000,00	0,00	2.010.490,93	10.490,93	0,52% ▲	0,02%
	248.714.979,97	23.544.354,48	14.726.128,13	259.854.119,67	2.320.913,35	0,90%	0,02%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	4.085.922,68	0,00	0,00	4.131.716,97	45.794,29	1,12% ▲	8,06%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.050.455,35	0,00	0,00	2.069.563,27	19.107,92	0,93% ▲	5,19%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.795.107,44	0,00	0,00	1.795.716,18	608,74	0,03% ▲	4,06%
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.850.537,56	0,00	0,00	4.788.589,29	-61.948,27	-1,28% ▼	5,36%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	10.761.470,31	0,00	0,00	10.551.159,45	-210.310,86	-1,95% ▼	4,16%
FATOR AÇÕES FIC AÇÕES	988.625,56	0,00	0,00	978.513,69	-10.111,87	-1,02% ▼	4,44%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.942.967,34	0,00	0,00	2.911.137,10	-31.830,24	-1,08% ▼	5,13%
ITAÚ INFLATION EQUITY OPPORTUNITIES FIC AÇÕES	2.927.524,21	0,00	0,00	2.871.547,34	-55.976,87	-1,91% ▼	5,09%
MAG BRASIL FI AÇÕES	936.736,08	0,00	0,00	921.100,13	-15.635,95	-1,67% ▼	4,53%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.269.840,39	0,00	0,00	4.193.678,26	-76.162,13	-1,78% ▼	4,50%
QLZ MOS FI AÇÕES	5.072.284,89	0,00	0,00	5.028.407,87	-43.877,02	-0,87% ▼	5,99%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	11.442.023,40	0,00	0,00	11.500.853,50	58.830,10	0,51% ▲	7,43%
-	52.123.495,21	0,00	0,00	51.741.983,05	-381.512,16	-0,73%	5,67%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	10.333.722,67	0,00	0,00	10.298.670,23	-35.052,44	-0,34% ▼	5,28%
RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.339.158,22	0,00	2.348.699,74	0,00	9.541,52	0,41% ▲	-
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2.314.149,52	0,00	0,00	2.277.668,84	-36.480,68	-1,58% ▼	12,15%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1.002.018,43	0,00	0,00	992.803,56	-9.214,87	-0,92% ▼	2,19%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.566.648,90	0,00	0,00	3.638.640,25	71.991,35	2,02% ▲	4,09%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	2.364.356,86	0,00	0,00	2.384.784,93	20.428,07	0,86% ▲	0,24%
-	21.920.054,60	0,00	2.348.699,74	19.592.567,81	21.212,95	0,10%	5,09%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.035.180,00	0,00	0,00	958.500,00	-76.680,00	-7,41% ▼	31,35%
-	1.035.180,00	0,00	0,00	958.500,00	-76.680,00	-7,41%	31,35%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	22.611.123,43	0,00	0,00	23.949.324,49	1.338.201,06	5,92% ▲	6,60%
	22.611.123,43	0,00	0,00	23.949.324,49	1.338.201,06	5,92%	0,00%

## Cenário Econômico

O mês de outubro foi marcado por alta volatilidade. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa continuam apresentando performance negativa devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa) diante das incertezas em relação a política fiscal e a necessidade de redução de gastos. Por fim, no segmento de investimentos no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

## 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, o mês de outubro foi marcado por alta volatilidade e terminou com resultados mistos. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa fecharam mais um mês no negativo devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa). Por fim, no segmento de investimentos no exterior, mesmo com o desempenho negativo no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

### **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 novembro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

