

# 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    | 1.264.149,73 | 3,00%      | 5.636.977.789,94  | 0,02% | 7º I b   |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | 782.488,78   | 1,86%      | 1.345.594.003,69  | 0,06% | 7º I b   |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO   | 3.917.631,86 | 9,29%      | 4.795.998.484,15  | 0,08% | 7º I b   |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                    | 1.739.008,41 | 4,13%      | 280.465.557,64    | 0,62% | 7º I b   |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 7.058.556,18 | 16,75%     | 2.734.575.314,97  | 0,26% | 7º I b   |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP                       | 1.635.781,47 | 3,88%      | 1.260.200.742,74  | 0,13% | 7º I b   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO             | 27.598,29    | 0,07%      | 4.168.595.178,55  | 0,00% | 7º III a |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 6.196.509,08 | 14,70%     | 895.169.054,72    | 0,69% | 7º III a |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 4.636.946,37 | 11,00%     | 17.741.520.962,30 | 0,03% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP       | 3.758.171,72 | 8,92%      | 2.230.492.743,54  | 0,17% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP               | 708.300,35   | 1,68%      | 1.259.131.093,54  | 0,06% | 7º III a |
| SICOOB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                  | 4.779.870,78 | 11,34%     | 52.955.217,75     | 9,03% | 7º III a |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1   | 1.402.948,87 | 3,33%      | 896.594.446,37    | 0,16% | 7º III a |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP  | 632.128,72   | 1,50%      | 721.286.143,44    | 0,09% | 7º III a |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                                 | 413.951,65   | 0,98%      | 312.378.854,32    | 0,13% | 8º I     |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                                   | 275.154,73   | 0,65%      | 720.297.340,35    | 0,04% | 8º I     |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES                                  | 1.303.954,05 | 3,09%      | 653.465.942,04    | 0,20% | 8º I     |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES                               | 230.263,72   | 0,55%      | 390.587.356,18    | 0,06% | 8º I     |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                     | 188.309,01   | 0,45%      | 1.387.071.964,20  | 0,01% | 8º I     |
| ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES                               | 422.156,86   | 1,00%      | 115.044.455,26    | 0,37% | 8º I     |
| SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES                                 | 71.272,87    | 0,17%      | 202.123.441,52    | 0,04% | 8º I     |
| ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO                  | 277.563,69   | 0,66%      | 1.417.555.977,45  | 0,02% | 10º I    |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP                 | 281.265,73   | 0,67%      | 316.839.202,25    | 0,09% | 10º I    |
| IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA                  | 144.035,94   | 0,34%      | 5.025.509,37      | 2,87% | 10º II   |

## Investimentos

\$ 42.148.018,86

## Disponibilidades Financeiras

\$ 95.100,91

## Total Carteira

\$ 42.243.119,77

## Governança (Pró Gestão)

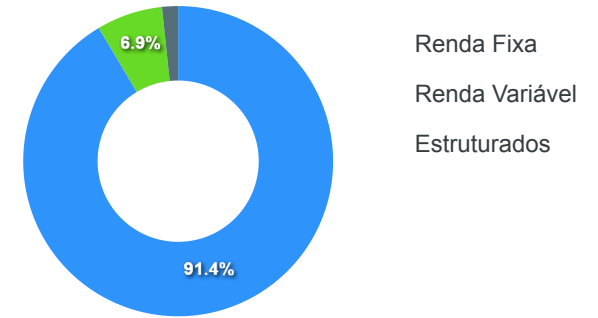
[!\[\]\(9c2e8d1b5bd77cb5c9f83b7a9cff79fd\_img.jpg\)](#)

| Artigos                                | Limite (%) | Utilizado               | Livre                   |
|--|------------|-------------------------|-------------------------|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN            | 100,00%    | 38,90%<br>16.397.616,43 | 61,10%<br>25.750.402,43 |
| 7º III a - FI Referenciados RF         | 60,00%     | 52,54%<br>22.142.474,18 | 7,46%<br>3.146.337,14   |
| 8º I - Fundos de Ações                 | 30,00%     | 6,89%<br>2.905.062,89   | 23,11%<br>9.739.342,77  |
| 10º I - Fundos Multimercados           | 10,00%     | 1,33%<br>558.829,42     | 8,67%<br>3.655.972,47   |
| 10º II - Fundos em Participações (FIP) | 5,00%      | 0,34%<br>144.035,94     | 4,66%<br>1.963.365,00   |

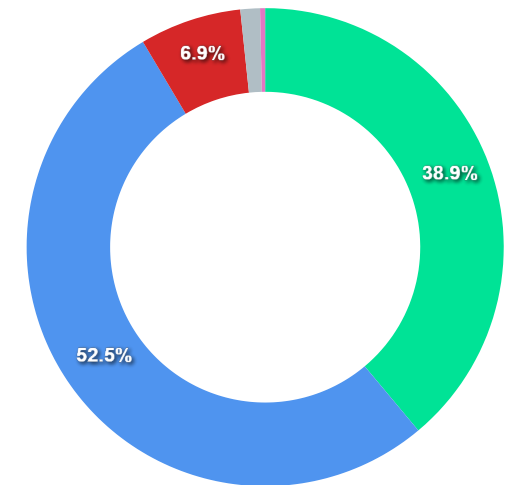
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



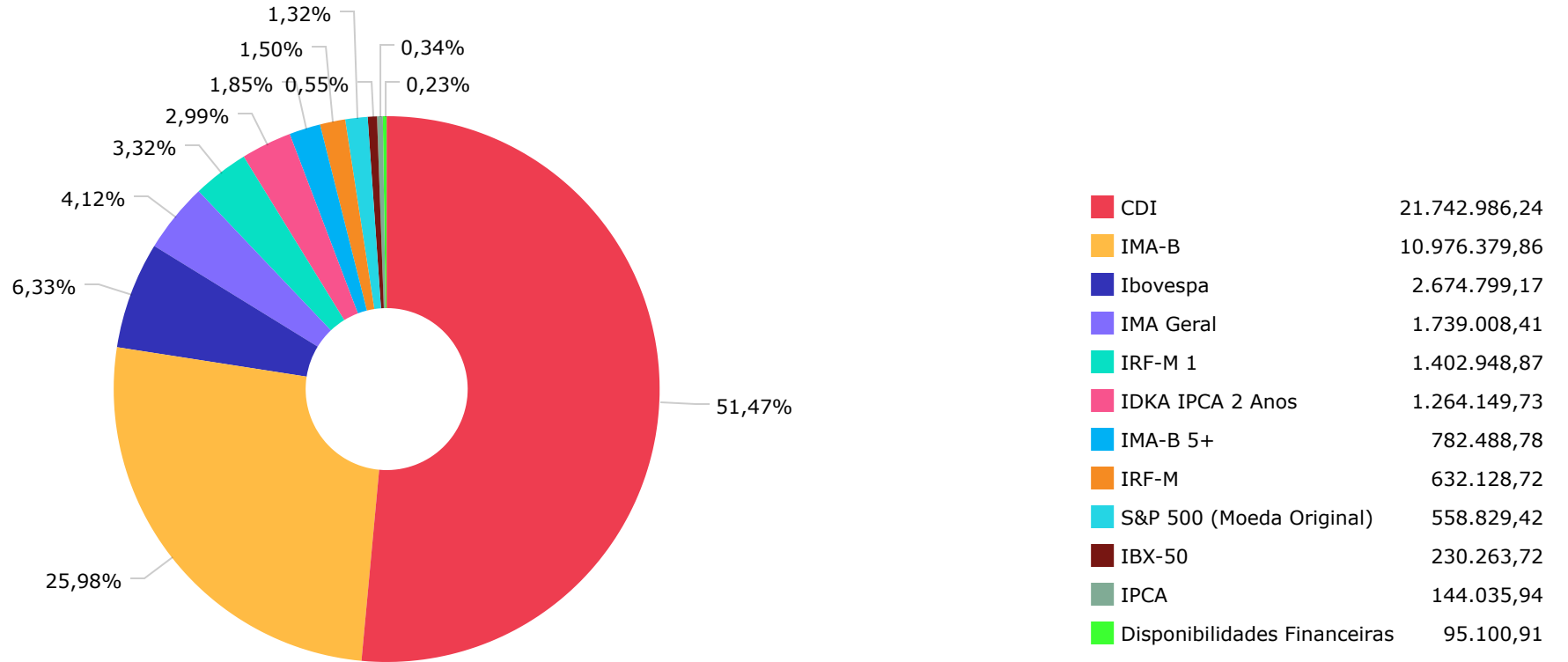
Artigos

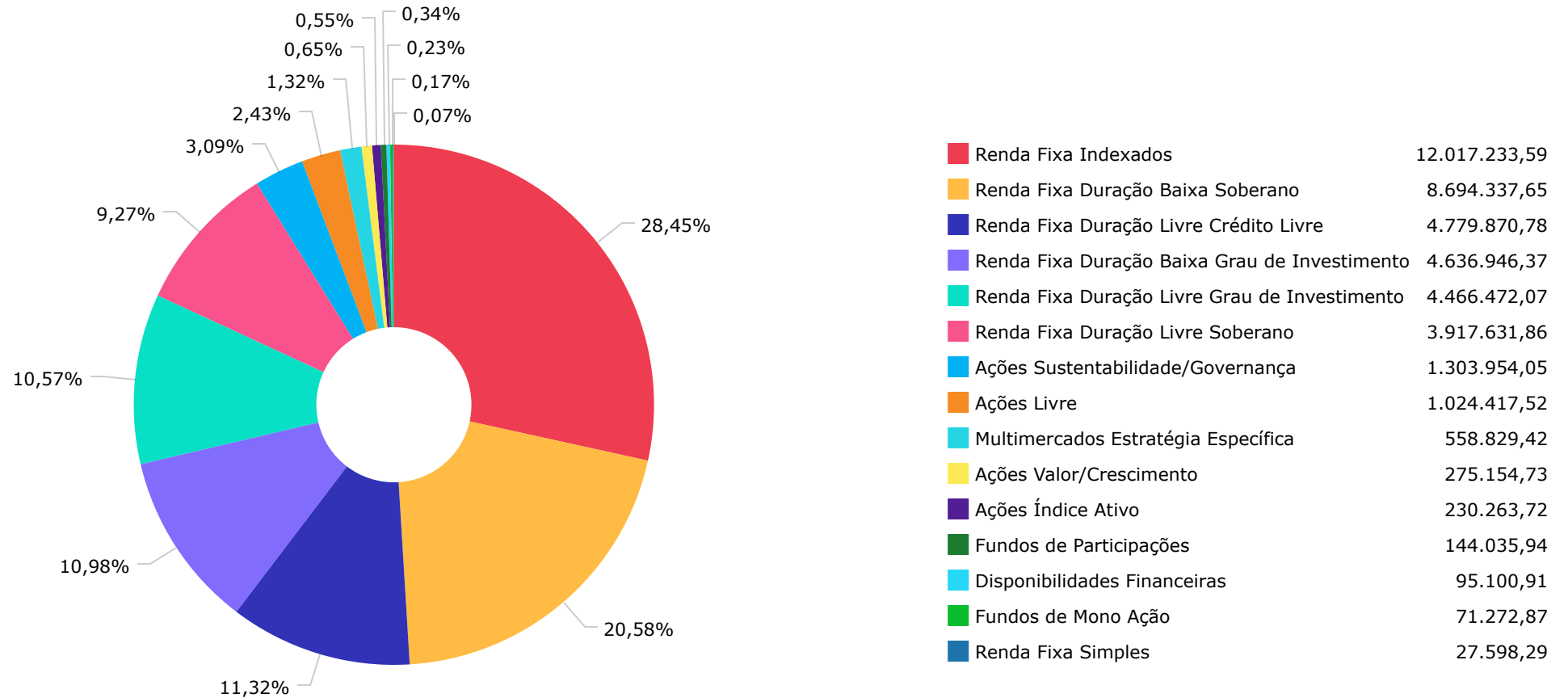


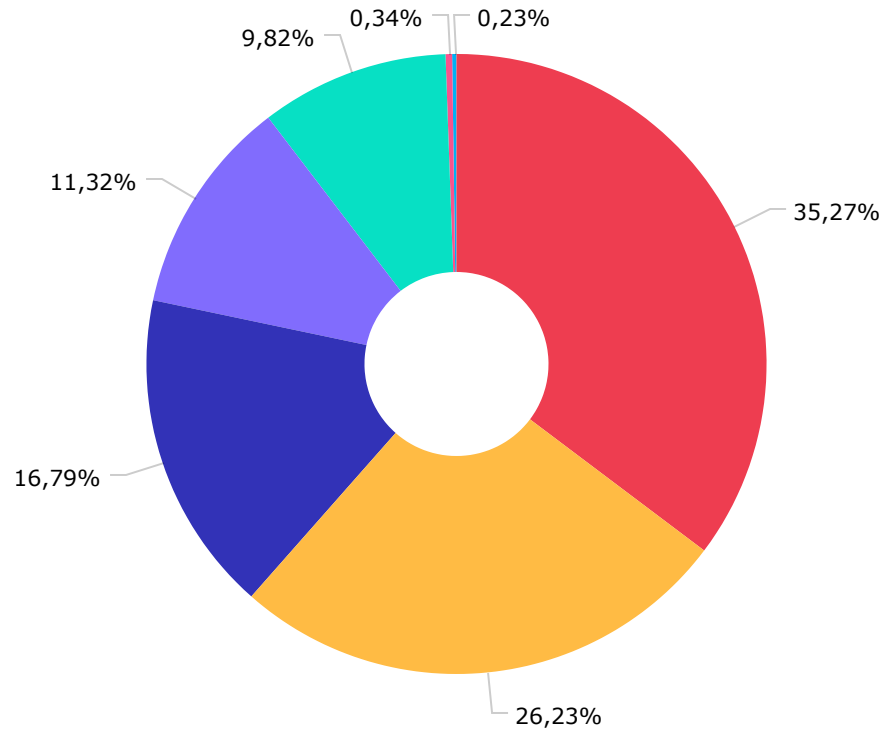
| Artigos                           | Atual  | Inferior | Alvo   | Superior | GAP Superior  | Artigos                           | Atual | Inferior | Alvo  | Superior | GAP Superior  |
|-----------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|-----------------------------------|-------|----------|-------|----------|---------------|
| 7° I a - Títulos TN SELIC         | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 100,00%  | 42.148.018,86 | 8° I - Fundos de Ações            | 6,89% | 0,00%    | 9,00% | 30,00%   | 9.739.342,77  |
| 7° I b - FI 100% Títulos TN       | 38,90% | 0,00%    | 42,00% | 100,00%  | 25.750.402,43 | 8° II - ETF de Ações              | 0,00% | 0,00%    | 1,00% | 30,00%   | 12.644.405,66 |
| 7° I c - ETF 100% Títulos TN      | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 100,00%  | 42.148.018,86 | 9° I - Renda Fixa - Dívida Ext... | 0,00% | 0,00%    | 0,00% | 10,00%   | 4.214.801,89  |
| 7° II - Operações Compromissad... | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 5,00%    | 2.107.400,94  | 9° II - Constituídos no Brasil    | 0,00% | 0,00%    | 0,00% | 10,00%   | 4.214.801,89  |
| 7° III a - FI Referenciados RF    | 52,54% | 0,00%    | 42,00% | 60,00%   | 3.146.337,14  | 9° III - Ações - BDR Nível I      | 0,00% | 0,00%    | 1,00% | 10,00%   | 4.214.801,89  |
| 7° III b - FI de Índices Refer... | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 60,00%   | 25.288.811,32 | 10° I - Fundos Multimercados      | 1,33% | 0,00%    | 1,00% | 10,00%   | 3.655.972,47  |
| 7° IV - Ativos Financeiros de ... | 0,00%  | 0,00%    | 1,00%  | 20,00%   | 8.429.603,77  | 10° II - Fundos em Participaçõ... | 0,34% | 0,00%    | 1,00% | 5,00%    | 1.963.365,00  |
| 7° V a - FIDC Cota Sênior         | 0,00%  | 0,00%    | 0,00%  | 5,00%    | 2.107.400,94  | 10° III - Fundos de Ações - Me... | 0,00% | 0,00%    | 0,00% | 5,00%    | 2.107.400,94  |
| 7° V b - Fundos de RF - Crédit... | 0,00%  | 0,00%    | 1,00%  | 5,00%    | 2.107.400,94  | 11° - Fundos Imobiliários         | 0,00% | 0,00%    | 0,00% | 5,00%    | 2.107.400,94  |
| 7° V c - Fundos de Debentures ... | 0,00%  | 0,00%    | 1,00%  | 5,00%    | 2.107.400,94  | 12° - Empréstimos Consignados     | 0,00% | 0,00%    | 0,00% | 5,00%    | 2.107.400,94  |

|  | Mês          | Ano          | 3M           | 6M           | 12M          | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| <b>CDI - BENCHMARK</b>                                     | <b>0,83</b>  | <b>4,40</b>  | <b>2,58</b>  | <b>5,33</b>  | <b>12,01</b> | <b>27,10</b> |           |                    |
| 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               |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP               | 1,10         | 4,71         | 3,08         | 5,73         | 12,04        | 26,64        | 0,45      | 0,95               |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,82         | 4,40         | 2,58         | 5,34         | 12,00        | 27,03        | 0,01      | 0,03               |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP                       | 0,82         | 4,37         | 2,56         | 5,31         | 11,93        | 26,88        | 0,01      | 0,03               |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO   | 0,81         | 4,30         | 2,52         | 5,21         | 11,75        | 26,51        | 0,00      | 0,01               |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP       | 0,87         | 4,17         | 2,72         | 5,35         | 11,03        | 25,10        | 0,22      | 0,45               |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO             | 0,75         | 3,97         | 2,32         | 4,82         | 10,90        | 24,61        | 0,01      | 0,01               |
| <b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>                                | <b>-3,04</b> | <b>-9,01</b> | <b>-5,37</b> | <b>-4,11</b> | <b>12,70</b> | <b>9,65</b>  |           |                    |
| SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES                                 | -3,26        | 11,82        | 4,13         | 15,89        | 77,29        | 136,18       | 13,65     | 28,74              |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES                                     | -2,96        | -2,57        | -3,01        | 4,60         | 16,13        | 11,16        | 4,12      | 8,67               |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES                                  | -2,91        | -8,37        | -4,84        | -3,31        | 12,61        | 6,80         | 4,56      | 9,61               |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES                                   | -2,30        | -8,63        | -4,82        | -3,12        | 10,82        | -0,56        | 4,31      | 9,08               |
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES                                 | -2,54        | -9,95        | -5,87        | -4,56        | 10,35        | 5,33         | 4,26      | 8,96               |
| ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES                               | -4,96        | -16,13       | -10,48       | -11,64       | -6,79        | -20,05       | 6,89      | 14,51              |
| <b>IBX-50 - BENCHMARK</b>                                  | <b>-3,11</b> | <b>-7,63</b> | <b>-4,50</b> | <b>-2,72</b> | <b>14,94</b> | <b>9,84</b>  |           |                    |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES                               | -3,52        | -8,82        | -5,65        | -3,49        | 10,23        | 3,09         | 4,27      | 9,00               |
| <b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>                        | <b>1,07</b>  | <b>3,03</b>  | <b>1,78</b>  | <b>4,53</b>  | <b>9,23</b>  | <b>18,78</b> |           |                    |
| 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               |
| <b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>                               | <b>0,95</b>  | <b>2,37</b>  | <b>1,25</b>  | <b>4,04</b>  | <b>10,06</b> | <b>23,87</b> |           |                    |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                    | 1,31         | -0,22        | -0,28        | 2,51         | 6,33         | 17,19        | 1,28      | 2,70               |
| <b>IMA-B - BENCHMARK</b>                                   | <b>1,33</b>  | <b>-0,13</b> | <b>-0,23</b> | <b>2,62</b>  | <b>6,56</b>  | <b>17,72</b> |           |                    |

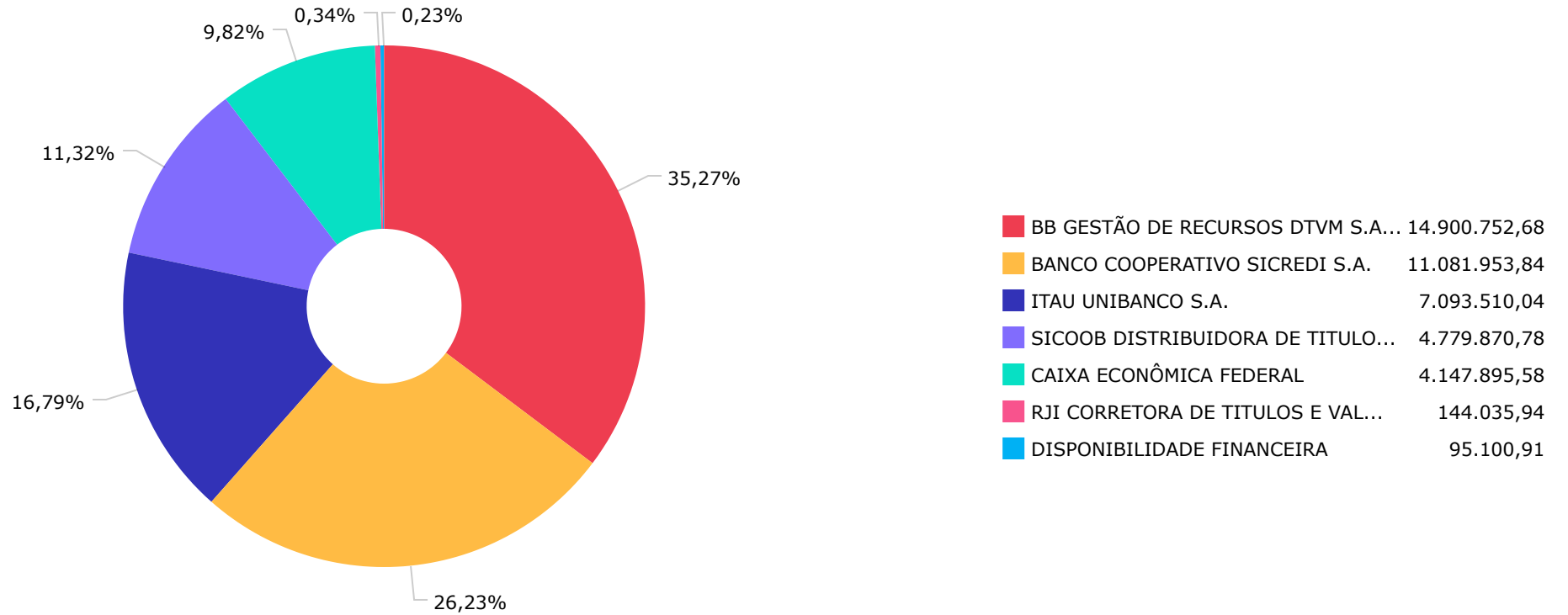
|   | Mês         | Ano          | 3M           | 6M           | 12M          | 24M          | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| SICOOB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                 | 1,29        | -0,26        | -0,29        | 2,51         | 6,36         | 17,57        | 1,24      | 2,62               |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 1,29        | -0,30        | -0,32        | 2,44         | 6,16         | 16,93        | 1,28      | 2,70               |
| <b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>                               | <b>1,59</b> | <b>-2,85</b> | <b>-1,91</b> | <b>0,98</b>  | <b>4,24</b>  | <b>16,02</b> |           |                    |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,57        | -2,99        | -1,98        | 0,82         | 3,89         | 15,26        | 2,05      | 4,33               |
| <b>IPCA - BENCHMARK</b>                                   | <b>0,46</b> | <b>2,27</b>  | <b>1,00</b>  | <b>2,84</b>  | <b>3,93</b>  | <b>8,02</b>  |           |                    |
| IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA                 | -0,28       | -9,91        | -4,26        | -10,25       | -13,38       | -19,38       |           |                    |
| <b>IRF-M - BENCHMARK</b>                                  | <b>0,66</b> | <b>1,81</b>  | <b>0,67</b>  | <b>3,32</b>  | <b>10,51</b> | <b>26,78</b> |           |                    |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP | 0,59        | 1,68         | 0,48         | 3,17         | 10,34        | 26,43        | 1,37      | 2,88               |
| <b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>                                | <b>0,78</b> | <b>3,85</b>  | <b>2,21</b>  | <b>4,80</b>  | <b>11,56</b> | <b>26,65</b> |           |                    |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1  | 0,76        | 3,96         | 2,21         | 4,93         | 11,84        | 27,00        | 0,22      | 0,46               |
| <b>S&amp;P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK</b>           | <b>4,80</b> | <b>10,64</b> | <b>3,56</b>  | <b>15,54</b> | <b>26,26</b> | <b>27,72</b> |           |                    |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP                | 5,11        | 12,53        | 4,66         | 18,42        | 33,85        | 48,50        | 4,06      | 8,56               |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO                 | 5,06        | 12,30        | 4,52         | 18,11        | 33,16        | 47,27        | 4,06      | 8,54               |







|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 14.900.752,68 |
| CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ... | 11.081.953,84 |
| ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT... | 7.093.510,04  |
| SICOOB DISTRIBUIDORA DE TITULO... | 4.779.870,78  |
| CAIXA DTVM                        | 4.147.895,58  |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.       | 144.035,94    |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA        | 95.100,91     |

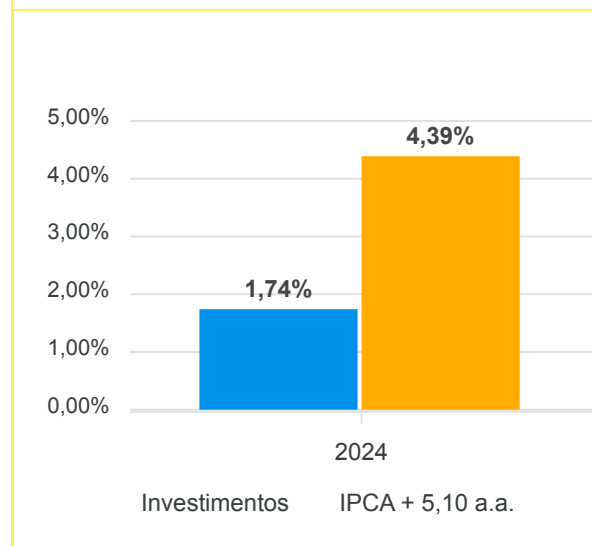


| Mês       | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates   | Saldo Atual   | Retorno \$  | Retorno Acumulado \$ | Retorno % | Retorno Acumulado % | Meta % | Meta Acumulado % | Meta x Retorno Acumulado % | Risco - VaR |
|-----------|----------------|--------------|------------|---------------|-------------|----------------------|-----------|---------------------|--------|------------------|----------------------------|-------------|
| Janeiro   | 37.015.741,64  | 561.542,04   | 561.609,09 | 37.050.907,74 | 35.233,15   | 35.233,15            | 0,10% ▲   | 0,10%               | 0,86%  | 0,86%            | 11,63%                     | 0,96%       |
| Fevereiro | 37.050.907,74  | 5.259.794,88 | 560.352,24 | 42.027.493,34 | 277.142,96  | 312.376,11           | 0,66% ▲   | 0,76%               | 1,21%  | 2,08%            | 36,54%                     | 0,91%       |
| Março     | 42.027.493,34  | 489.216,22   | 645.570,17 | 42.072.251,96 | 201.112,57  | 513.488,68           | 0,48% ▲   | 1,24%               | 0,56%  | 2,64%            | 46,97%                     | 0,89%       |
| Abril     | 42.072.251,96  | 591.451,59   | 609.058,91 | 41.942.801,39 | -111.843,25 | 401.645,43           | -0,27% ▼  | 0,97%               | 0,82%  | 3,48%            | 27,87%                     | 1,17%       |
| Mai       | 41.942.801,39  | 561.586,60   | 673.910,63 | 42.148.018,86 | 317.541,50  | 719.186,93           | 0,76% ▲   | 1,74%               | 0,88%  | 4,39%            | 39,64%                     | 0,90%       |

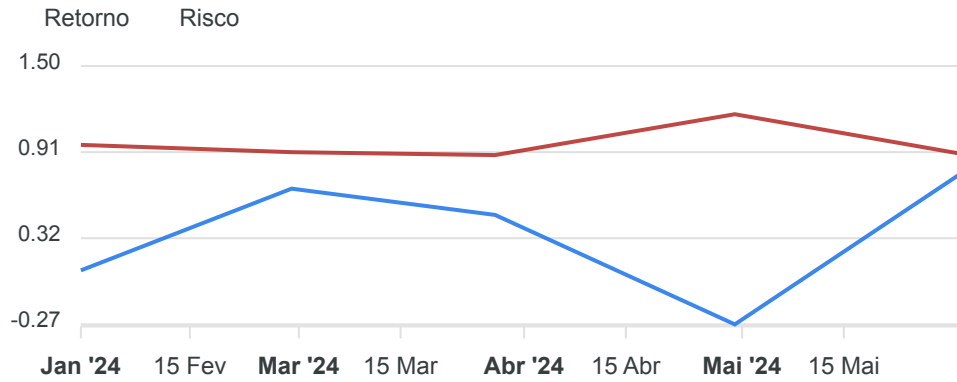
Retorno Acumulado (Períodos)

| Período | Retorno \$ | Retorno % | Meta % |
|---------|------------|-----------|--------|
| 1º Trim | 513.488,68 | 1,24%     | 2,64%  |

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

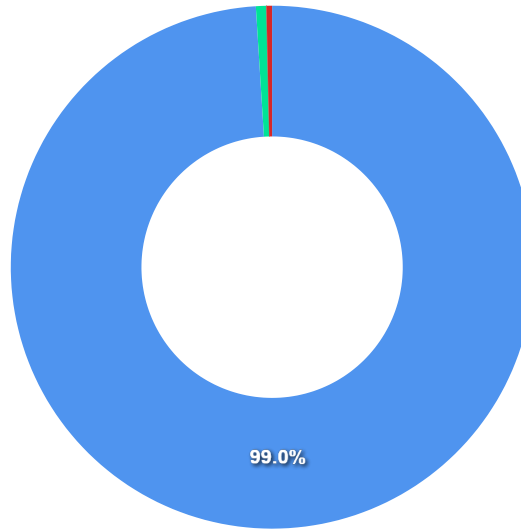


**Gráfico Risco x Retorno**



**Liquidez - 31/05/2024**

| Disponibilidade | Valor         | %     |
|-----------------|---------------|-------|
| Até D+30        | 41.823.929,10 | 99,01 |
| Até D+180       | 275.154,73    | 0,65  |
| 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   | 144.035,94    | 0,34  |



| RENDA FIXA   | Saldo Anterior       | Aplicações        | Resgates          | Saldo Atual          | Retorno \$        | Retorno %    | Risco - VaR  |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--------------|--------------|
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO             | 87.637,64            | 561.586,60        | 623.910,63        | 27.598,29            | 2.284,68          | 0,35% ▲      | 0,01%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 1.300.512,13         | 0,00              | 50.000,00         | 1.264.149,73         | 13.637,60         | 1,05% ▲      | 0,58%        |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | 770.398,78           | 0,00              | 0,00              | 782.488,78           | 12.090,00         | 1,57% ▲      | 2,05%        |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 6.117.360,58         | 0,00              | 0,00              | 6.196.509,08         | 79.148,50         | 1,29% ▲      | 1,28%        |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 4.598.601,94         | 0,00              | 0,00              | 4.636.946,37         | 38.344,43         | 0,83% ▲      | 0,02%        |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO   | 3.886.019,52         | 0,00              | 0,00              | 3.917.631,86         | 31.612,34         | 0,81% ▲      | 0,00%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP       | 3.725.711,59         | 0,00              | 0,00              | 3.758.171,72         | 32.460,13         | 0,87% ▲      | 0,22%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                    | 1.716.502,97         | 0,00              | 0,00              | 1.739.008,41         | 22.505,44         | 1,31% ▲      | 1,28%        |
| ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP               | 700.608,63           | 0,00              | 0,00              | 708.300,35           | 7.691,72          | 1,10% ▲      | 0,45%        |
| SICOOB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                  | 4.718.921,58         | 0,00              | 0,00              | 4.779.870,78         | 60.949,20         | 1,29% ▲      | 1,24%        |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1   | 1.392.410,71         | 0,00              | 0,00              | 1.402.948,87         | 10.538,16         | 0,76% ▲      | 0,22%        |
| SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP  | 628.406,65           | 0,00              | 0,00              | 632.128,72           | 3.722,07          | 0,59% ▲      | 1,37%        |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 7.000.969,30         | 0,00              | 0,00              | 7.058.556,18         | 57.586,88         | 0,82% ▲      | 0,01%        |
| SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP                       | 1.622.551,63         | 0,00              | 0,00              | 1.635.781,47         | 13.229,84         | 0,82% ▲      | 0,01%        |
|  | <b>38.266.613,65</b> | <b>561.586,60</b> | <b>673.910,63</b> | <b>38.540.090,61</b> | <b>385.800,99</b> | <b>1,01%</b> | <b>0,54%</b> |

| RENTA VARIÁVEL               | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|------------------------------|----------------|------------|----------|--------------|------------|-----------|-------------|
| BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES   | 424.732,35     | 0,00       | 0,00     | 413.951,65   | -10.780,70 | -2,54% ▼  | 4,26%       |
| BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES     | 281.627,63     | 0,00       | 0,00     | 275.154,73   | -6.472,90  | -2,30% ▼  | 4,31%       |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES    | 1.343.035,48   | 0,00       | 0,00     | 1.303.954,05 | -39.081,43 | -2,91% ▼  | 4,56%       |
| CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES | 238.653,53     | 0,00       | 0,00     | 230.263,72   | -8.389,81  | -3,52% ▼  | 4,27%       |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES       | 194.047,56     | 0,00       | 0,00     | 188.309,01   | -5.738,55  | -2,96% ▼  | 4,12%       |
| ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES | 444.205,11     | 0,00       | 0,00     | 422.156,86   | -22.048,25 | -4,96% ▼  | 6,89%       |
| SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES   | 73.673,64      | 0,00       | 0,00     | 71.272,87    | -2.400,77  | -3,26% ▼  | 13,65%      |
| -                            | 2.999.975,30   | 0,00       | 0,00     | 2.905.062,89 | -94.912,41 | -3,16%    | 5,00%       |

| ESTRUTURADOS                               | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|-------------|------------|-----------|-------------|
| IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA  | 144.445,86     | 0,00       | 0,00     | 144.035,94  | -409,92    | -0,28% ▼  | -           |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO  | 264.186,14     | 0,00       | 0,00     | 277.563,69  | 13.377,55  | 5,06% ▲   | 4,06%       |
| SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP | 267.580,44     | 0,00       | 0,00     | 281.265,73  | 13.685,29  | 5,11% ▲   | 4,06%       |
| -  | 676.212,44     | 0,00       | 0,00     | 702.865,36  | 26.652,92  | 3,94%     | 3,23%       |

## 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

