

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.285.176,80	2,97%	5.319.492.629,16	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.491.497,28	3,45%	1.231.418.803,62	0,12%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.766.092,33	4,09%	341.019.926,92	0,52%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.242.906,47	16,76%	3.084.856.383,88	0,23%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1.678.327,57	3,88%	1.281.840.295,56	0,13%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	101.457,77	0,23%	4.410.336.954,15	0,00%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.185.871,47	14,31%	777.957.277,97	0,80%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.825.922,66	18,11%	20.250.525.135,03	0,04%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	3.856.047,45	8,92%	2.217.901.086,76	0,17%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	728.878,42	1,69%	1.338.047.954,64	0,05%	7º III a
SICOOB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.270.844,44	12,20%	56.527.496,53	9,32%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	1.434.857,47	3,32%	912.411.700,86	0,16%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	641.511,84	1,48%	604.738.274,97	0,11%	7º III a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	447.865,60	1,04%	330.852.633,37	0,14%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	300.369,36	0,70%	768.602.980,72	0,04%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.449.761,72	3,35%	671.510.119,38	0,22%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	216.943,04	0,50%	1.420.248.282,08	0,02%	8º I
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	466.587,91	1,08%	123.684.083,36	0,38%	8º I
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	76.331,57	0,18%	194.578.690,59	0,04%	8º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	299.815,16	0,69%	1.381.106.413,32	0,02%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	304.302,76	0,70%	504.228.382,23	0,06%	10º I
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	142.820,49	0,33%	4.983.101,39	2,87%	10º II

Investimentos

\$ 43.214.189,58

Disponibilidades Financeiras

\$ 95.589,55

Total Carteira

\$ 43.309.779,13

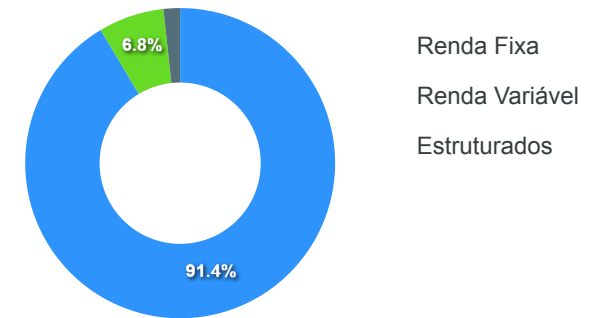
Governança (Pró Gestão)
[!\[\]\(9c2e8d1b5bd77cb5c9f83b7a9cff79fd_img.jpg\)](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,16%	29.750.189,13
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	60,27%	-116.877,77
8º I - Fundos de Ações	30,00%	6,84%	10.006.397,67
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	1,40%	3.717.301,04
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,33%	2.017.888,99

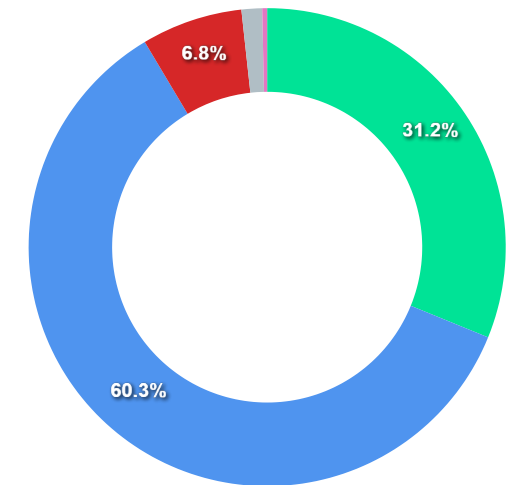
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



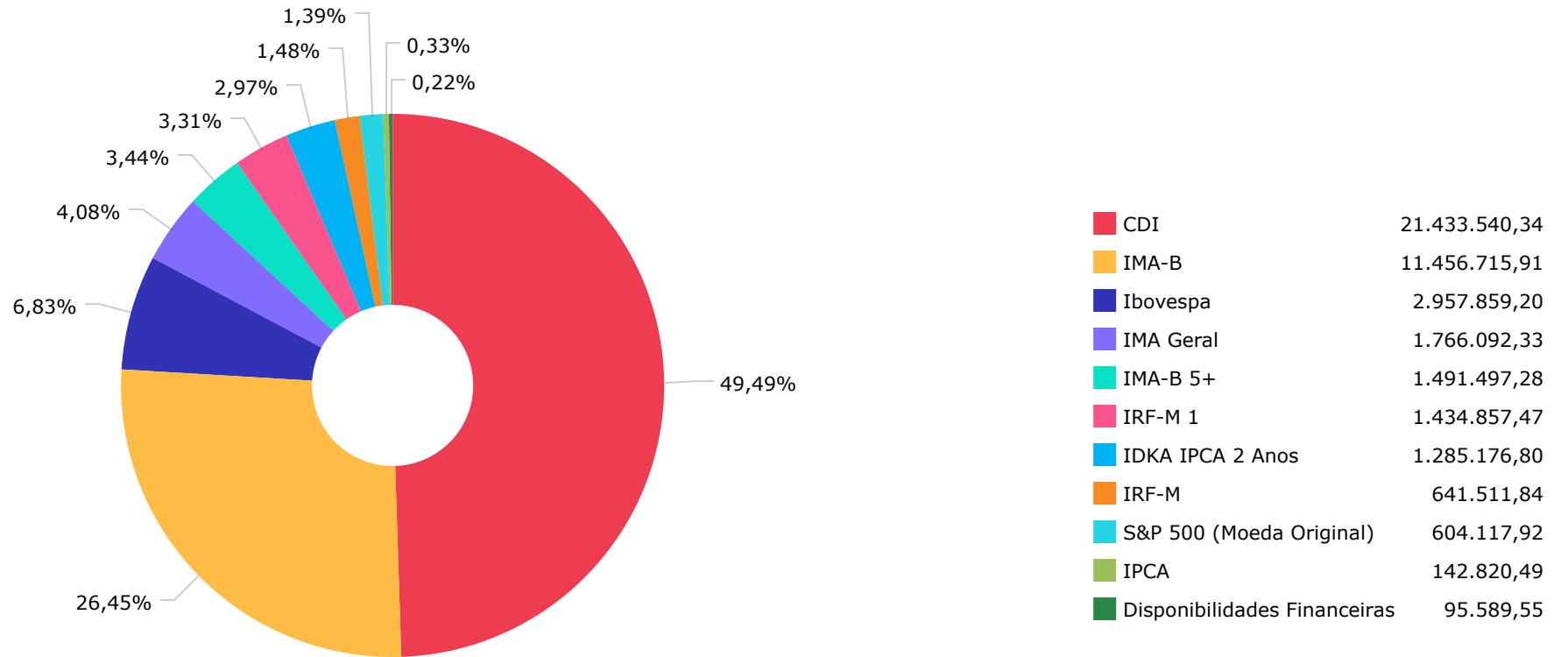
Artigos

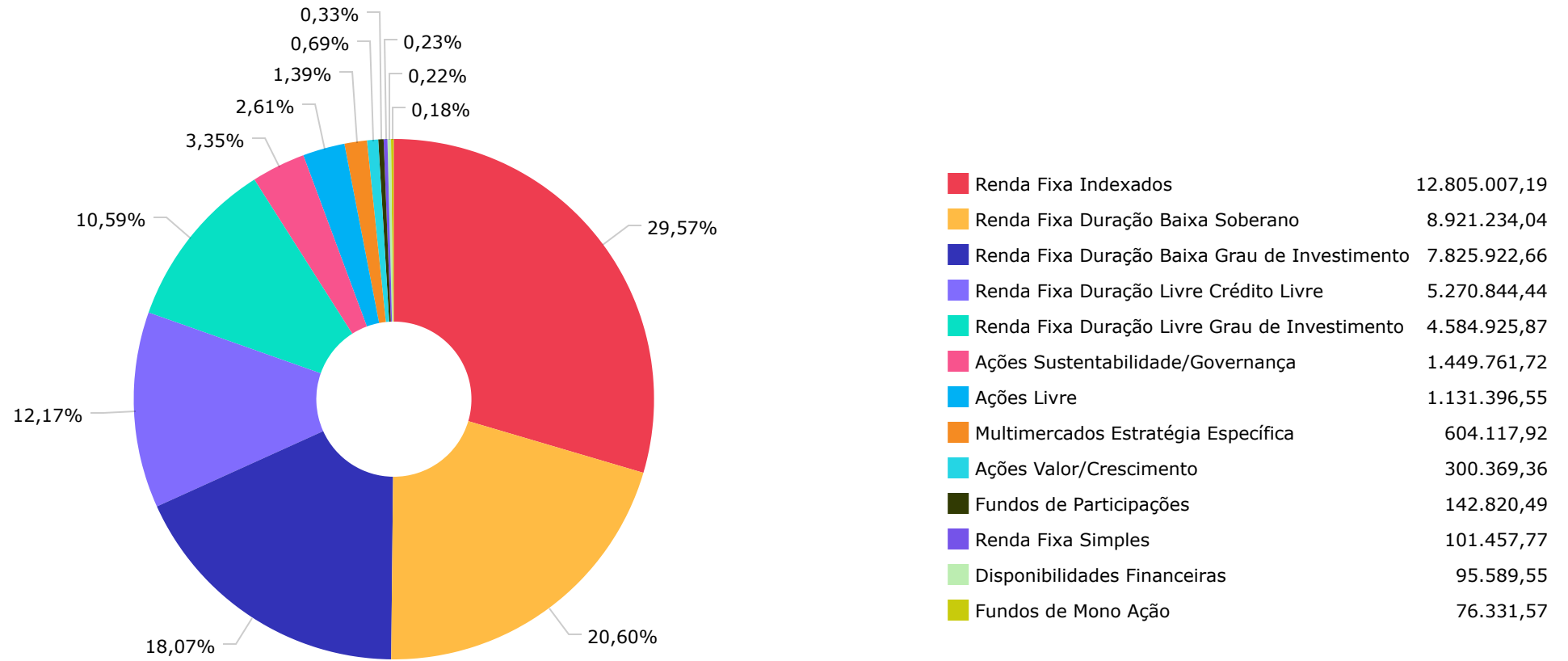


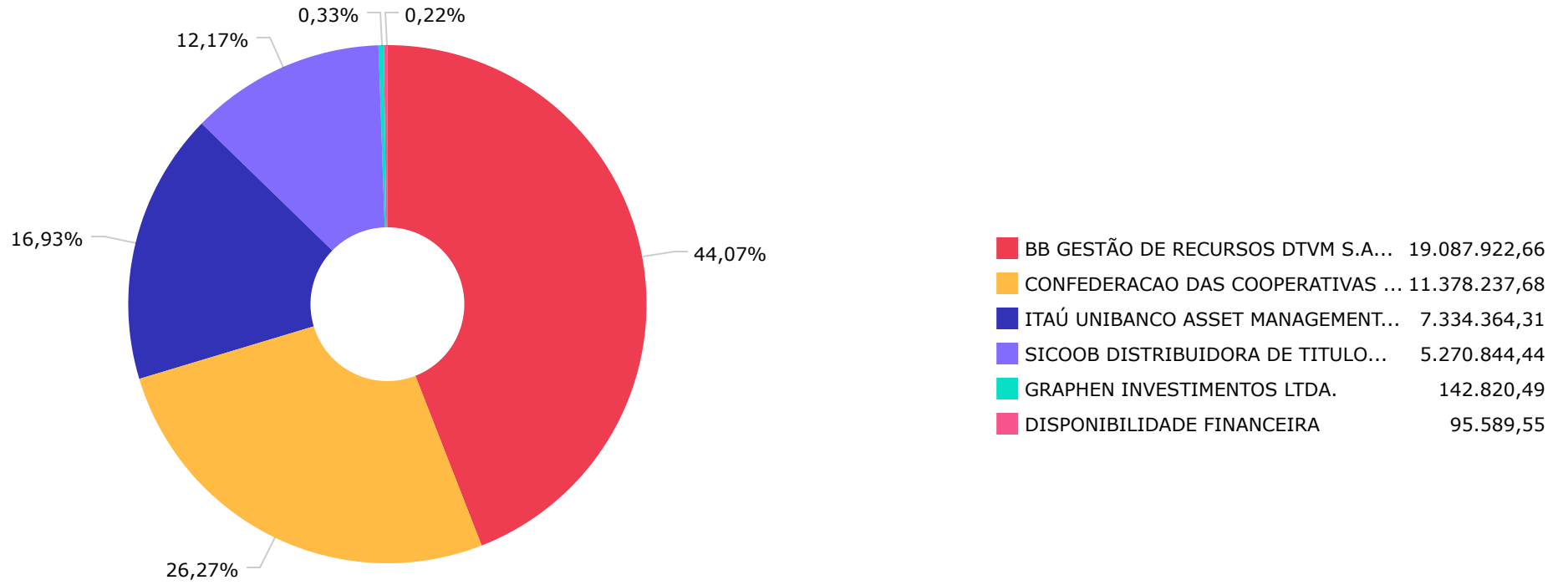
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	43.214.189,58	8° I - Fundos de Ações	6,84%	0,00%	9,00%	30,00%	10.006.397,67
7° I b - FI 100% Títulos TN	31,16%	0,00%	42,00%	100,00%	29.750.189,13	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	12.964.256,87
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	43.214.189,58	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.321.418,96
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.160.709,48	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.321.418,96
7° III a - FI Referenciados RF	60,27%	0,00%	42,00%	60,00%	-116.877,77	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.321.418,96
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	25.928.513,75	10° I - Fundos Multimercados	1,40%	0,00%	1,00%	10,00%	3.717.301,04
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	8.642.837,92	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,33%	0,00%	1,00%	5,00%	2.017.888,99
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.160.709,48	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.160.709,48
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.160.709,48	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.160.709,48
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.160.709,48	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.160.709,48

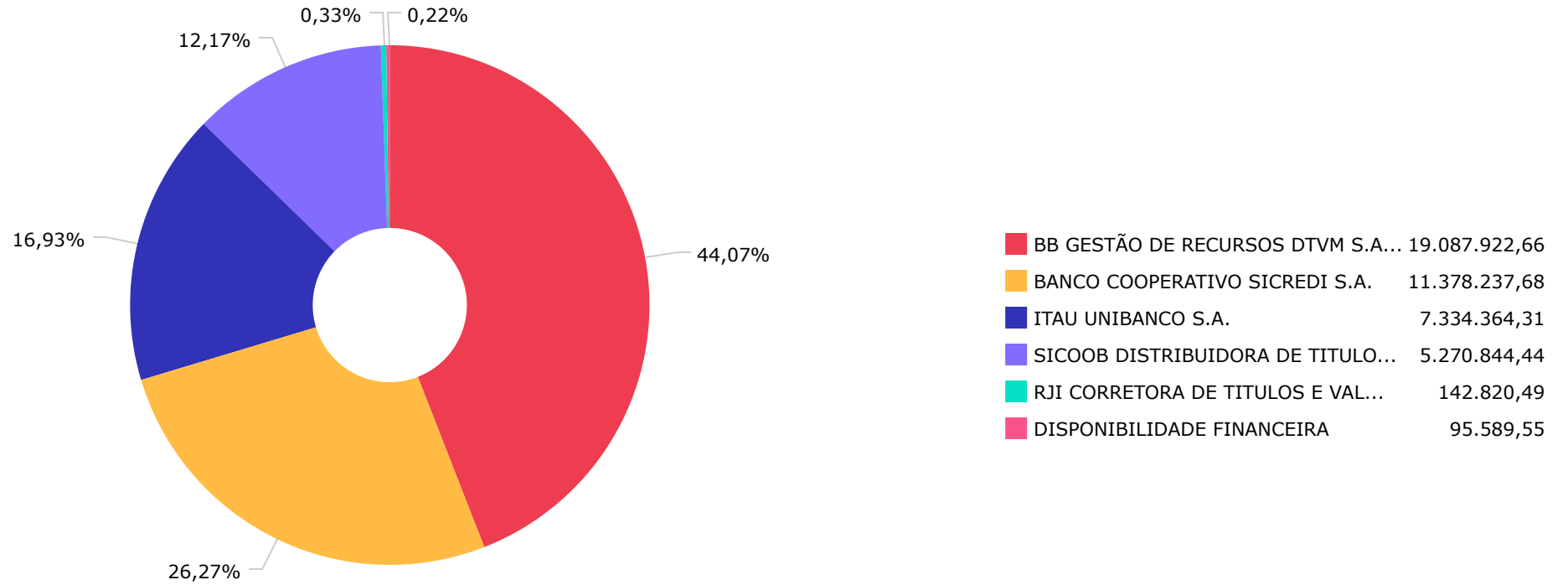
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28		
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,97	7,75	2,91	6,07	11,36	26,48	0,52	1,09
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89	7,21	2,68	5,34	11,32	26,39	0,01	0,02
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	7,13	2,61	5,26	11,20	26,25	0,01	0,03
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	0,88	7,09	2,60	5,23	11,13	26,10	0,01	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,78	6,89	2,60	5,39	10,64	24,97	0,44	0,92
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,79	6,39	2,33	4,70	10,11	23,82	0,01	0,02
IBOVESPA - BENCHMARK	6,54	1,36	11,39	5,41	17,51	24,18		
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	7,87	19,76	7,10	11,52	43,48	90,27	14,52	30,57
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,64	12,25	15,21	11,73	30,30	27,56	6,26	13,19
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6,46	1,88	11,18	5,80	17,26	20,95	5,62	11,84
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5,07	-0,26	9,16	3,90	14,36	12,53	5,46	11,49
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	5,75	-2,57	8,19	1,84	10,74	13,30	5,57	11,73
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	4,69	-7,30	10,52	-1,06	0,47	-12,95	5,94	12,50
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,60	4,60	1,53	3,33	7,94	20,67		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64	4,56	1,66	3,36	7,81	20,28	1,25	2,63
IMA GERAL - BENCHMARK	0,79	4,63	2,21	3,49	8,81	23,74		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,50	1,34	1,56	1,28	5,08	19,25	2,43	5,12
IMA-B - BENCHMARK	0,52	1,49	1,63	1,40	5,32	19,81		
SICOOB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54	1,34	1,60	1,30	5,15	19,52	2,39	5,04
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43	1,18	1,48	1,15	4,90	19,04	2,45	5,16
IMA-B 5+ - BENCHMARK	0,77	-1,21	1,69	-0,25	3,11	18,58		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75	-1,44	1,60	-0,41	2,79	17,77	3,79	7,99
IPCA - BENCHMARK	-0,02	2,85	0,57	1,58	4,24	9,04		
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,28	-10,67	-0,84	-5,06	-12,59	-18,67		
IRF-M - BENCHMARK	0,66	3,54	1,70	2,39	8,26	24,46		
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	0,65	3,19	1,48	1,97	7,82	23,80	1,75	3,68
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,77	6,30	2,36	4,62	10,39	25,57		
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	0,77	6,32	2,27	4,53	10,45	25,76	0,40	0,85
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	2,28	18,42	7,03	10,83	25,31	42,82		
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	2,52	21,74	8,19	13,23	31,65	63,47	9,26	19,51
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,48	21,30	8,02	12,90	30,96	61,90	9,24	19,47









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%
Junho	42.148.018,86	609.663,64	629.153,85	42.234.658,32	106.129,67	825.316,60	0,25% ▲	1,99%	0,61%	5,02%	39,64%	1,17%
Julho	42.234.658,32	9.054.770,77	8.808.636,88	43.087.531,51	606.739,30	1.432.055,90	1,43% ▲	3,45%	0,84%	5,90%	58,47%	1,20%
Agosto	43.087.531,51	1.957.194,97	2.297.601,62	43.214.189,58	467.064,72	1.899.120,62	1,08% ▲	4,57%	0,42%	6,34%	72,08%	1,54%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	513.488,68	1,24%	2,64%
2º Trim	311.827,92	0,74%	2,32%
1º Sem	825.316,60	1,99%	5,02%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

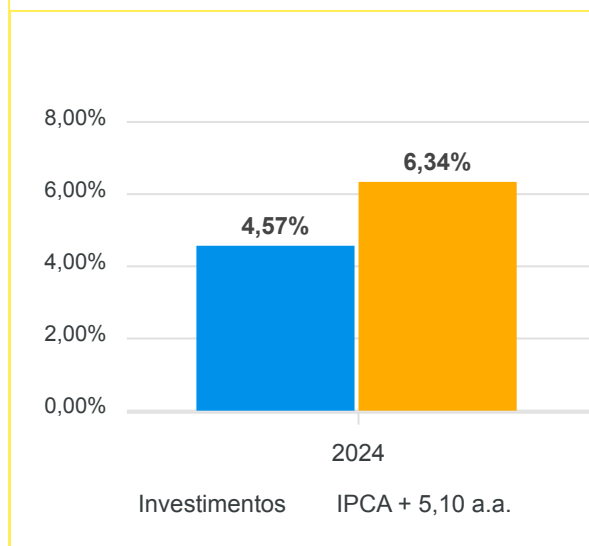
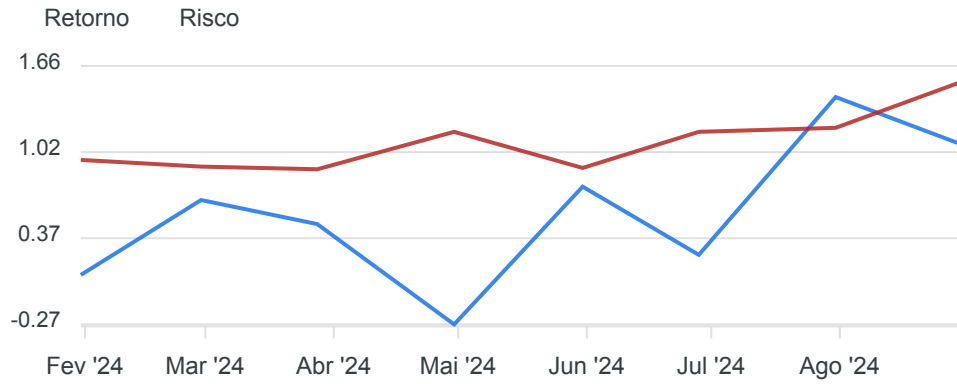
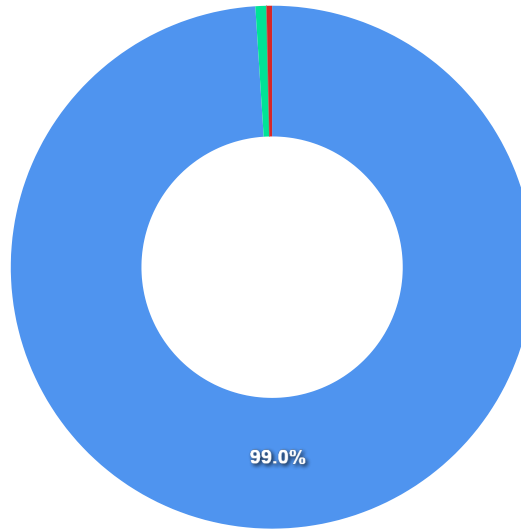


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/08/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	42.866.589,28	98,98
Até D+180	300.369,36	0,69
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	142.820,49	0,33



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	138.359,47	1.257.194,97	1.297.601,62	101.457,77	3.504,95	0,25% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.277.062,15	0,00	0,00	1.285.176,80	8.114,65	0,64% ▲	1,25%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	789.077,86	700.000,00	0,00	1.491.497,28	2.419,42	0,16% ▲	3,79%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.159.360,28	0,00	0,00	6.185.871,47	26.511,19	0,43% ▲	2,45%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	8.749.537,79	0,00	1.000.000,00	7.825.922,66	76.384,87	0,87% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	3.826.117,72	0,00	0,00	3.856.047,45	29.929,73	0,78% ▲	0,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.757.366,49	0,00	0,00	1.766.092,33	8.725,84	0,50% ▲	2,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	721.882,18	0,00	0,00	728.878,42	6.996,24	0,97% ▲	0,52%
SICOOB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.242.406,88	0,00	0,00	5.270.844,44	28.437,56	0,54% ▲	2,39%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	1.423.854,46	0,00	0,00	1.434.857,47	11.003,01	0,77% ▲	0,40%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	637.391,50	0,00	0,00	641.511,84	4.120,34	0,65% ▲	1,75%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.179.619,54	0,00	0,00	7.242.906,47	63.286,93	0,88% ▲	0,01%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1.663.718,50	0,00	0,00	1.678.327,57	14.609,07	0,88% ▲	0,01%
	39.565.754,82	1.957.194,97	2.297.601,62	39.509.391,97	284.043,80	0,72%	1,09%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	423.523,24	0,00	0,00	447.865,60	24.342,36	5,75% ▲	5,57%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	285.888,62	0,00	0,00	300.369,36	14.480,74	5,07% ▲	5,46%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.361.775,04	0,00	0,00	1.449.761,72	87.986,68	6,46% ▲	5,62%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	201.539,39	0,00	0,00	216.943,04	15.403,65	7,64% ▲	6,26%
ITAÚ MOMENTO 30 II FIC AÇÕES	445.692,21	0,00	0,00	466.587,91	20.895,70	4,69% ▲	5,94%
SICREDI PETROBRAS FI AÇÕES	70.765,17	0,00	0,00	76.331,57	5.566,40	7,87% ▲	14,52%
-	2.789.183,67	0,00	0,00	2.957.859,20	168.675,53	6,05%	5,92%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
IMOBILIÁRIO PARANÁ REC FIP MULTISTRATÉGIA	143.216,08	0,00	0,00	142.820,49	-395,59	-0,28% ▼	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	292.545,47	0,00	0,00	299.815,16	7.269,69	2,48% ▲	9,24%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	296.831,47	0,00	0,00	304.302,76	7.471,29	2,52% ▲	9,26%
-	732.593,02	0,00	0,00	746.938,41	14.345,39	1,96%	7,48%

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

