

2024

Relatório Mensal

Julho

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
TÍTULOS PÚBLICOS	18.895.121,13	9,07%	0,00		7º I a
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.016.425,21	4,33%	4.446.980.761,25	0,20%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	186.805,64	0,09%	199.567.512,84	0,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.438.471,03	3,09%	3.539.594.658,05	0,18%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	264.992,30	0,13%	44.654.823,66	0,59%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.245.072,81	1,08%	3.733.119.507,19	0,06%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.588.950,99	0,76%	498.541.358,61	0,32%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.215.193,60	1,54%	2.369.398.716,90	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	5.385.117,16	2,59%	1.074.171.330,21	0,50%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	25.023.344,43	12,02%	4.733.163.653,12	0,53%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.965.255,43	3,83%	4.447.571.914,17	0,18%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.090.886,78	1,48%	7.242.310.243,82	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.369.725,74	6,90%	11.174.050.209,03	0,13%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.167.331,19	1,04%	322.126.868,53	0,67%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.378.021,13	0,66%	262.922.546,01	0,52%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.594.966,70	2,69%	2.971.802.970,11	0,19%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.331,75	0,00%	3.802.123.463,62	0,00%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.646.877,42	7,99%	12.128.254.135,40	0,14%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.755.537,93	4,20%	5.517.362.915,13	0,16%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.219.106,38	0,59%	5.989.851.072,56	0,02%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.610.206,01	1,25%	1.288.184.142,93	0,20%	7º III a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	824.322,23	0,40%	76.139.419,52	1,08%	7º III a
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.711.139,02	2,26%	3.550.102.050,02	0,13%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.821.520,60	1,84%	3.055.735.513,04	0,13%	7º III a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	541.129,22	0,26%	40.789.587,06	1,33%	7º III a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	118.242,81	0,06%	12.858.637,32	0,92%	7º III a
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	6.119.567,27	2,94%	0,00		7º IV

Investimentos

\$ 208.235.477,64

Disponibilidades Financeiras

\$ 204.268,55

Total Carteira

\$ 208.439.746,19

Governança (Pró Gestão)

📊 NIVEL 2 31/12/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
LF ITAU UNIBANCO 02/09/2024 IPCA + 7,09%	6.162.203,45	2,96%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%	6.115.242,18	2,94%	0,00		7º IV
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00%	0,00		7º V a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	63.687,26	0,03%	69.778.284,79	0,09%	7º V a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.644.373,72	3,19%	153.565.126,92	4,33%	7º V b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.728.201,66	0,83%	665.592.711,60	0,26%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.336.574,47	1,12%	1.135.111.774,74	0,21%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.686.527,39	1,29%	565.528.256,45	0,48%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.613.536,25	1,26%	766.198.307,22	0,34%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	6.262.369,40	3,01%	766.690.040,42	0,82%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.261.838,37	0,61%	635.527.360,43	0,20%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	976.405,73	0,47%	143.529.210,42	0,68%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.057.131,58	0,99%	411.708.046,49	0,50%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.445.886,50	1,17%	219.726.127,82	1,11%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.368.820,71	0,66%	2.038.969.757,97	0,07%	8º I
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.143.486,09	0,55%	67.688.093,07	1,69%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	541.520,86	0,26%	121.038.447,92	0,45%	9º II
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4.092.798,39	1,97%	55.662.058,45	7,35%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5.380.117,25	2,58%	846.380.528,78	0,64%	10º I
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	1.171.632,79	0,56%	55.074.075,81	2,13%	10º II
HAZ FII - ATCR11	979.461,67	0,47%	0,00		11º

Investimentos

\$ 208.235.477,64

Disponibilidades Financeiras

\$ 204.268,55

Total Carteira

\$ 208.439.746,19

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 31/12/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2024	19/11/2004	A mercado	500	4.420,608522	2.210.304,26
NTN-B - 15/08/2032	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8150%	1.008	4.480,894833	4.516.741,99
NTN-B - 15/08/2040	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8420%	1.904	4.505,981829	8.579.389,40
NTN-B - 15/05/2055	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,9220%	788	4.427,512291	3.488.879,69
NTN-B - 15/05/2055	21/11/2022	Curva - Taxa: 6,0710%	23	4.339,382646	99.805,80

Investimentos

\$ 208.235.477,64

Disponibilidades Financeiras

\$ 204.268,55

Total Carteira

\$ 208.439.746,19

Governança (Pró Gestão)

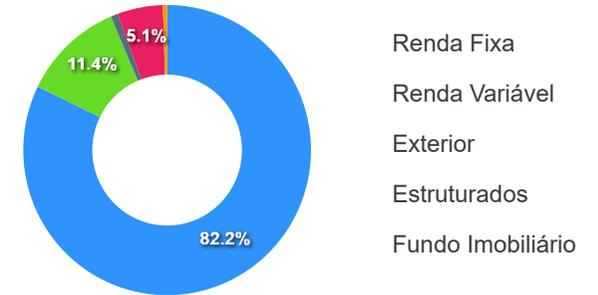
 NIVEL 2 31/12/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	9,07% 18.895.121,13	90,93% 189.544.625,06
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	42,19% 87.930.560,14	57,81% 120.509.186,05
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	18,83% 39.258.413,37	51,17% 106.649.408,96
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	8,83% 18.397.012,90	11,17% 23.290.936,34
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,03% 63.687,27	9,97% 20.780.287,35
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,19% 6.644.373,72	6,81% 14.199.600,90
8º I - Fundos de Ações	40,00%	11,39% 23.737.292,06	28,61% 59.638.606,42
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,81% 1.685.006,95	9,19% 19.158.967,67
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,54% 9.472.915,64	5,46% 11.371.058,98
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,56% 1.171.632,79	4,44% 9.250.354,52
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,47% 979.461,67	9,53% 19.864.512,95

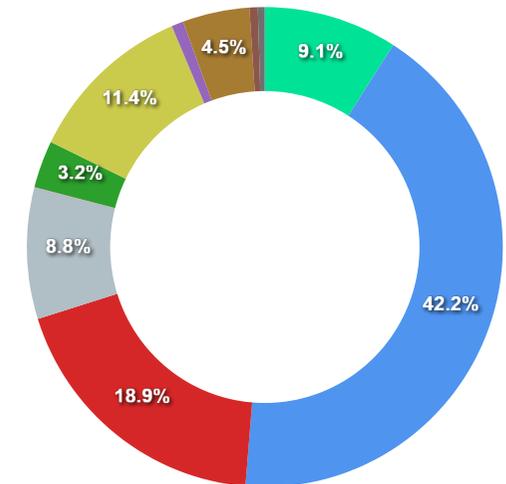
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 2 31/12/2025

Segmentos



Artigos

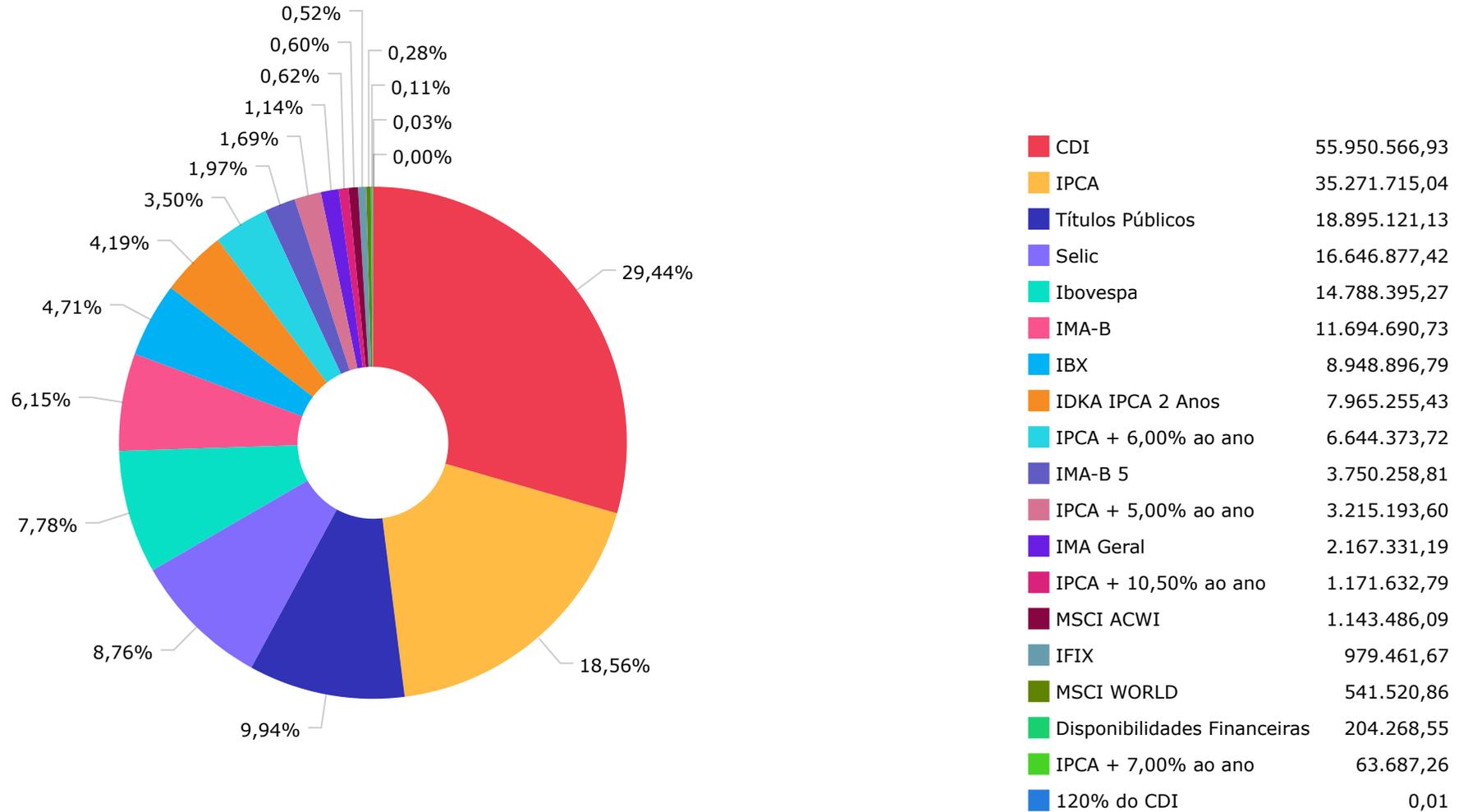


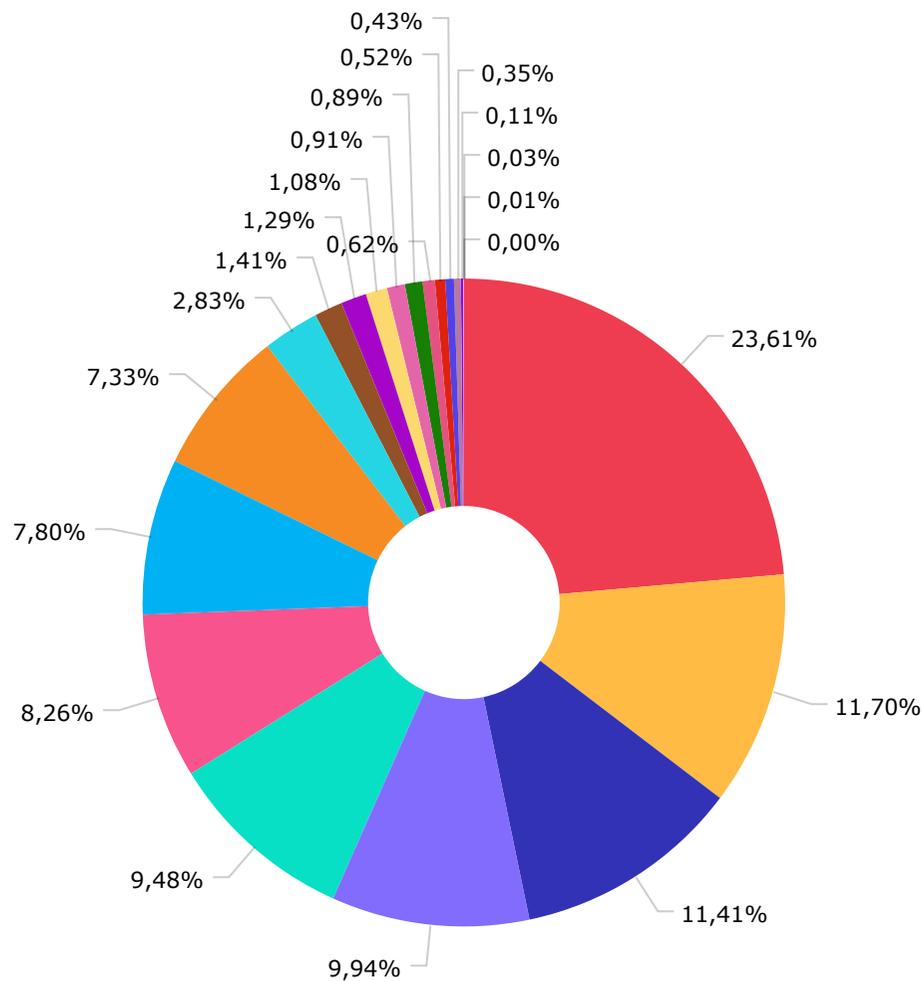
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	9,07%	0,00%	10,00%	100,00%	189.544.625,06	8° I - Fundos de Ações	11,39%	0,00%	14,00%	40,00%	59.638.606,42
7° I b - FI 100% Títulos TN	42,19%	0,00%	33,00%	100,00%	120.509.186,05	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	83.375.898,48
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	208.439.746,19	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.843.974,62
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.421.987,31	9° II - Constituídos no Brasil	0,81%	0,00%	1,00%	10,00%	19.158.967,67
7° III a - FI Referenciados RF	18,83%	0,00%	20,00%	70,00%	106.649.408,96	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	20.843.974,62
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	145.907.822,33	10° I - Fundos Multimercados	4,54%	0,00%	2,00%	10,00%	11.371.058,98
7° IV - Ativos Financeiros de ...	8,83%	0,00%	10,00%	20,00%	23.290.936,34	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,56%	0,00%	2,00%	5,00%	9.250.354,52
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,03%	0,00%	1,00%	10,00%	20.780.287,35	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.421.987,31
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,19%	0,00%	2,00%	10,00%	14.199.600,90	11° - Fundos Imobiliários	0,47%	0,00%	1,00%	5,00%	9.442.525,64
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	20.843.974,62	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.421.987,31

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
120% DO CDI - BENCHMARK	1,09	7,46	3,07	6,22	13,95	32,75		
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1								
CDI - BENCHMARK	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66		
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	1,33	17,93	10,49	16,04	26,13	51,83	6,41	13,50
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-0,97	11,24	4,91	8,86	16,27		6,11	12,86
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95	6,49	2,66	5,43	12,31	27,86	0,03	0,06
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	6,47	2,61	5,37	12,17	27,54	0,01	0,03
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,96	6,25	2,61	5,19	11,83	27,22	0,03	0,06
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,90	6,20	2,55	5,18	11,54	26,69	0,02	0,04
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91	6,19	2,55	5,17	11,51	26,60	0,01	0,01
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,74	6,71	3,04	5,77	11,46	26,61	0,42	0,88
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,91	5,96	2,50	4,96	11,19	26,26	0,03	0,06
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,82	5,56	2,29	4,64	10,41	24,18	0,00	0,00
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,81	5,55	2,29	4,63	10,40	23,40	0,00	0,00
IBOVESPA - BENCHMARK	3,02	-4,87	1,37	-0,08	4,68	23,74		
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	2,10	-0,99	-0,99	5,50	16,35	66,92	6,82	14,36
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,57	-2,23	2,62	-0,76	7,93	47,85	5,60	11,79
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2,84	-4,31	1,40	0,27	4,42	21,09	4,74	9,99
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,03	-5,95	2,73	-3,10	4,20	23,98	4,66	9,81
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	3,19	-5,07	1,81	-0,42	3,87	22,25	4,60	9,69
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	3,16	-5,94	0,59	-1,88	2,09	15,93	4,70	9,90
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2,47	-8,91	1,38	-2,62	-0,25	11,41	5,03	10,60
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,54	-11,11	0,41	-5,24	-12,12	-8,65	5,00	10,54
IBX - BENCHMARK	2,90	-4,51	1,13	0,00	5,15	22,39		

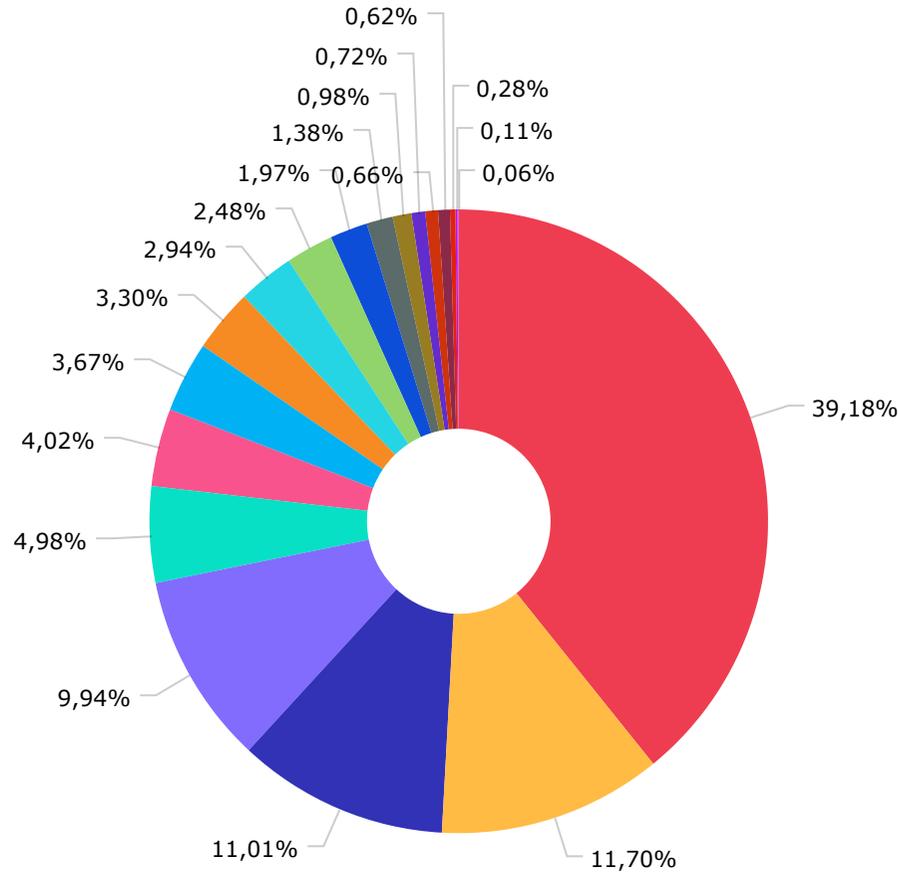
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	3,85	-2,04	1,90	1,20	3,24	17,51	6,28	13,23
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-0,15	-12,95	-0,42	-6,52	-15,99	-10,35	7,08	14,91
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,75	3,98	2,01	3,15	8,12	19,52		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,73	3,70	1,96	2,95	7,87	19,26	1,03	2,17
IMA GERAL - BENCHMARK	1,36	3,81	2,36	3,33	8,64	24,49		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,06	0,84	2,38	1,31	4,14	19,95	2,11	4,45
IMA-B - BENCHMARK	2,09	0,97	2,45	1,43	4,38	20,51		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88	6,01	2,48	5,02	11,21	26,08	0,00	0,00
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,07	0,82	2,39	1,31	4,13	19,89	2,11	4,45
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,06	0,77	2,36	1,26	4,04	19,75	2,12	4,46
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,45	0,51	0,40	0,30	1,96	7,77	0,48	1,02
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,91	4,27	2,37	3,56	8,16	20,37		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89	4,13	2,31	3,45	7,93	20,02	0,84	1,76
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,36	-7,53	1,02	1,88	-27,26	-23,84	0,08	0,16
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,17	-75,80	-3,65	-69,74	-80,40	-84,45	0,17	0,36
IPCA - BENCHMARK	0,38	2,87	1,05	2,44	4,50	8,67		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98	6,82	3,07	5,64	11,37		0,25	0,54
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98	6,76	3,05	5,59	11,26	22,27	0,25	0,54
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96	6,72	3,03	5,55	11,20	22,17	0,25	0,52
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,04	3,08	2,05	2,75	7,62	21,66	0,66	1,39
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,96	3,35	1,85	2,67	7,47	23,28	0,64	1,35

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK	1,30	9,04	3,61	7,69	15,47	32,69		
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	-19,54	-55,08	-19,75	-55,01	-55,41	-59,22		
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	1,00	7,01	2,78	5,97	11,81	24,42		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,36	-3,11	-1,23	-2,49	-5,09	-5,94	0,06	0,13
SELIC - BENCHMARK	0,91	6,18	2,55	5,16	11,51	26,66		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00	6,74	2,74	5,59	12,51	28,26	0,05	0,11
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,83	5,84	2,29	4,97	9,72	19,81		
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98	3,72	3,07	2,58	5,09		0,25	0,54
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,92	6,43	2,54	5,47	10,77	22,10		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,87	3,76	2,21	3,08	7,99	20,82	0,94	1,97
MSCI WORLD - BENCHMARK	3,59	31,80	18,30	27,37	39,18	41,92		
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,64	14,02	10,17	19,09	21,31	28,45	11,33	23,85
MSCI ACWI - BENCHMARK	3,40	30,98	17,81	27,34	37,49	39,32		
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3,99	22,20	15,30	16,64	28,85	25,37	7,68	16,18
IFIX - BENCHMARK	0,52	1,61	-0,50	0,94	5,24	19,57		
HAZ FII - ATCR11								

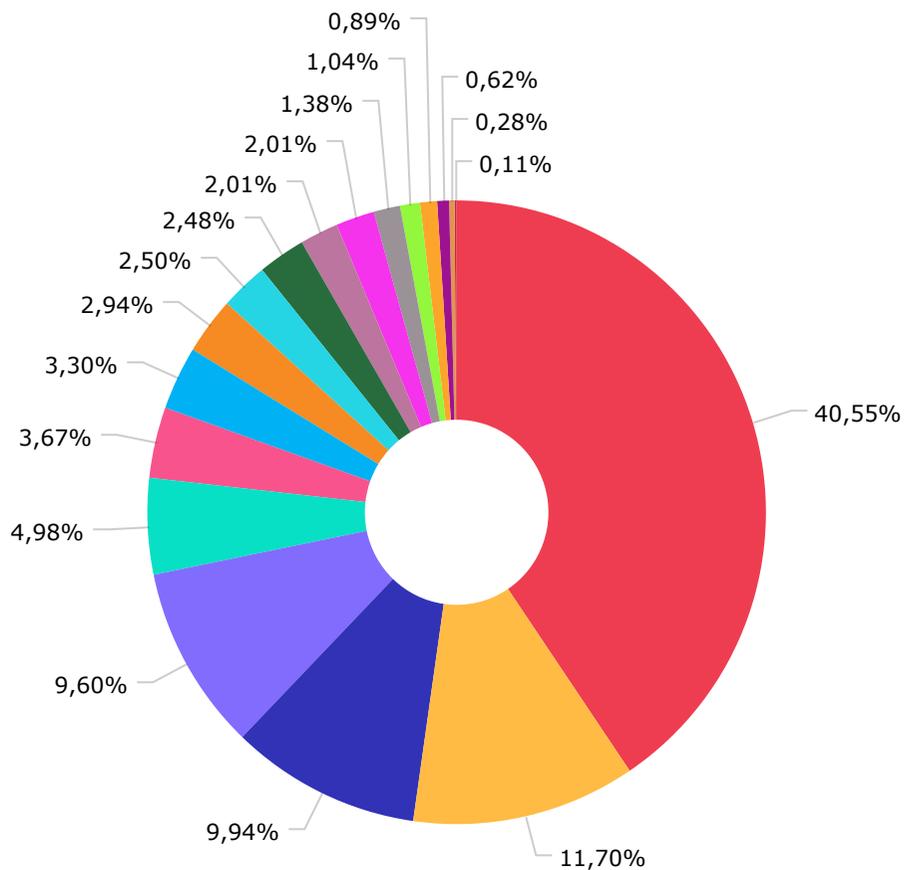




Renda Fixa Duração Livre Soberano	44.870.107,40
Renda Fixa Indexados	22.239.898,61
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	21.687.504,40
Títulos Públicos	18.895.121,13
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	18.010.117,66
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	15.691.222,88
Ações Livre	14.819.544,93
Não classificado	13.933.268,66
Multimercados Estratégia Específica	5.380.117,25
Ações Small Caps	2.686.527,39
Ações Índice Ativo	2.445.886,50
Ações Valor/Crescimento	2.057.131,58
Ações Sustentabilidade/Governança	1.728.201,66
Ações Investimento no Exterior	1.685.006,95
Fundos de Participações	1.171.632,79
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	979.461,67
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	824.322,23
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	659.372,03
Disponibilidades Financeiras	204.268,55
FIDC Financeiro	63.687,26
Renda Fixa Simples	10.331,75
FIDC Outros	0,01



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	74.449.434,79
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	22.226.874,87
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	20.922.355,80
TESOURO NACIONAL	18.895.121,13
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	9.472.915,64
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	7.645.428,23
ITAU UNIBANCO S.A.	6.973.049,31
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	6.262.369,40
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	5.594.966,70
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	4.711.139,02
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	3.742.138,53
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.613.536,25
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	1.867.471,16
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	1.368.820,71
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.261.838,37
A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTD...	1.171.632,79
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	541.129,22
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	204.268,55
GENIAL GESTÃO LTDA	118.242,82



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	77.062.971,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	22.226.874,87
TESOURO NACIONAL	18.895.121,13
BANCO BRADESCO S.A.	18.235.828,41
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	9.472.915,64
ITAU UNIBANCO S.A.	6.973.049,31
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	6.262.369,40
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	5.594.966,70
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	4.743.658,97
INTRAG DTVM LTDA	4.711.139,02
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.823.907,63
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	3.821.520,60
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.630.659,08
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	1.985.713,98
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.685.006,95
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	1.171.632,79
GENIAL GESTÃO LTDA	541.129,22
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	204.268,55

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	189.998.996,80	7.800.222,16	4.734.824,50	193.400.447,46	336.053,00	336.053,00	0,17% ▲	0,17%	0,84%	0,84%	20,24%	1,57%
Fevereiro	193.400.447,46	3.598.350,60	3.208.361,12	194.878.484,99	1.088.048,05	1.424.101,05	0,56% ▲	0,74%	1,19%	2,04%	36,27%	1,60%
Março	194.878.484,99	5.360.203,88	3.965.283,36	198.013.772,16	1.740.366,65	3.164.467,70	0,89% ▲	1,63%	0,54%	2,58%	63,18%	1,39%
Abril	198.013.772,16	7.110.520,46	5.598.714,12	198.839.123,60	-686.454,90	2.478.012,80	-0,34% ▼	1,28%	0,80%	3,40%	37,65%	1,76%
Mai	198.839.123,60	3.816.001,91	2.451.581,52	201.750.727,84	1.547.183,85	4.025.196,65	0,77% ▲	2,06%	0,86%	4,28%	48,13%	1,29%
Junho	201.750.727,84	20.784.172,26	20.628.059,62	203.810.311,98	1.903.471,50	5.928.668,15	0,94% ▲	3,02%	0,59%	4,90%	61,63%	1,31%
Julho	203.810.311,98	4.749.954,08	2.464.400,29	208.235.477,64	2.139.611,87	8.068.280,02	1,04% ▲	4,09%	0,81%	5,75%	71,13%	1,32%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.164.467,70	1,63%	2,58%
2º Trim	2.764.200,45	1,37%	2,25%
1º Sem	5.928.668,15	3,02%	4,90%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráfico Risco x Retorno

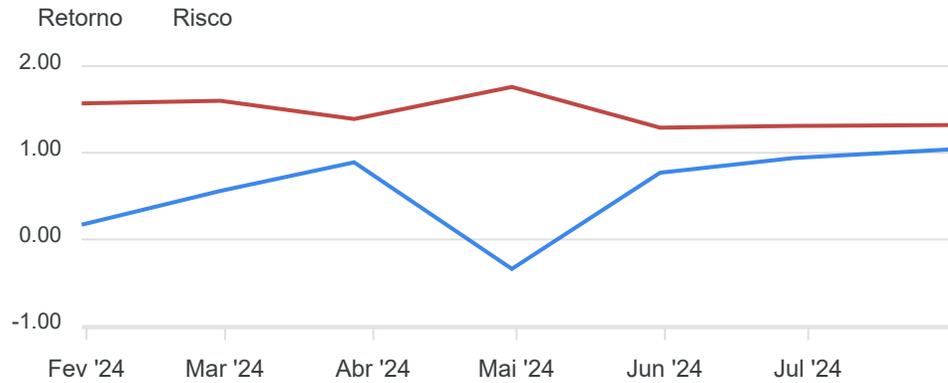
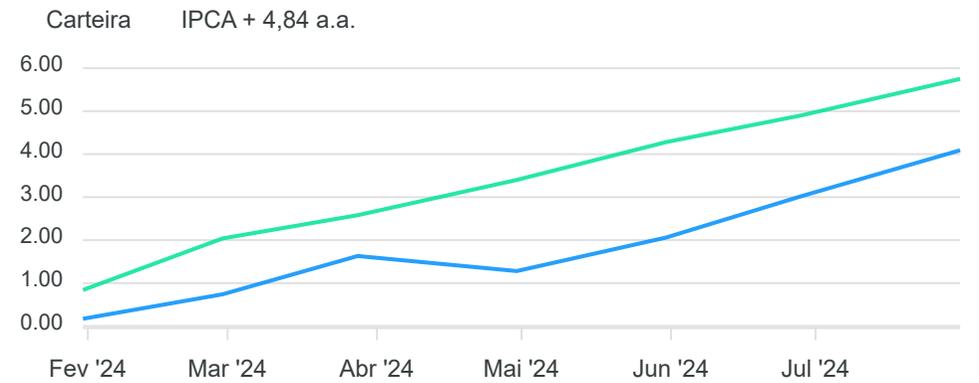
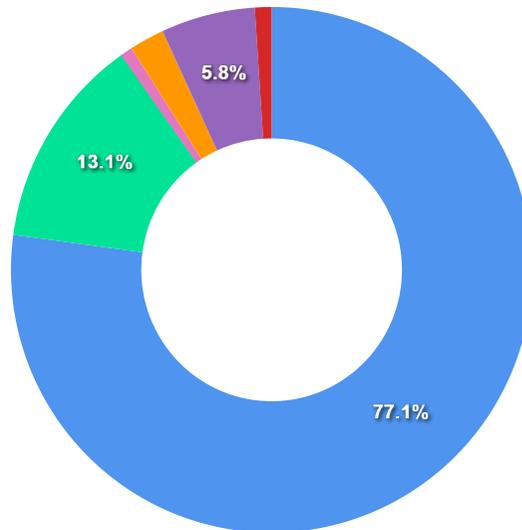


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/07/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	160.766.411,95	77,20
Até D+180	27.290.041,38	13,11
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	1.547.381,53	0,74
Até D+3600	4.516.741,99	2,17
Acima D+3600	12.168.074,89	5,84
Indeterminado	2.151.094,46	1,03



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	18.744.410,70	0,00	0,00	18.895.121,13	150.710,43	0,80% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.926,20	4.068,64	744,10	10.331,75	81,01	0,74% ▲	0,00%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.839.714,00	0,00	6.529,97	9.016.425,21	183.241,18	2,07% ▲	2,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	185.029,45	0,00	0,00	186.805,64	1.776,19	0,96% ▲	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.375.710,08	0,00	0,00	6.438.471,03	62.760,95	0,98% ▲	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	262.680,12	0,00	0,00	264.992,30	2.312,18	0,88% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.223.389,35	0,00	0,00	2.245.072,81	21.683,46	0,98% ▲	0,25%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.556.837,76	0,00	0,00	1.588.950,99	32.113,23	2,06% ▲	2,12%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.482.795,66	0,00	0,00	16.646.877,42	164.081,76	1,00% ▲	0,05%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.183.864,75	0,00	0,00	3.215.193,60	31.328,85	0,98% ▲	0,25%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.389.794,21	4.202.271,27	2.253.057,57	5.385.117,16	46.109,25	0,61% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	24.244.832,44	543.614,17	0,00	25.023.344,43	234.897,82	0,95% ▲	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.907.836,66	0,00	0,00	7.965.255,43	57.418,77	0,73% ▲	1,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.063.534,44	0,00	0,00	3.090.886,78	27.352,34	0,89% ▲	0,84%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.587.056,30	0,00	0,00	6.644.373,72	57.317,42	0,87% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.672.175,82	0,00	0,00	8.755.537,93	83.362,11	0,96% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.239.465,14	0,00	0,00	14.369.725,74	130.260,60	0,91% ▲	0,03%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.405.870,57	0,00	200.000,01	1.219.106,38	13.235,82	0,94% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.123.634,12	0,00	0,00	2.167.331,19	43.697,07	2,06% ▲	2,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.590.954,64	0,00	0,00	2.610.206,01	19.251,37	0,74% ▲	0,42%
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	6.063.720,17	0,00	0,00	6.119.567,27	55.847,10	0,92% ▲	-
LF ITAU UNIBANCO 02/09/2024 IPCA + 7,09%	6.108.761,18	0,00	0,00	6.162.203,45	53.442,27	0,87% ▲	-
LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%	6.050.850,01	0,00	0,00	6.115.242,18	64.392,17	1,06% ▲	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	820.649,14	0,00	0,00	824.322,23	3.673,09	0,45% ▲	0,48%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	63.917,16	0,00	0,00	63.687,26	-229,90	-0,36% ▼	0,06%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.669.115,28	0,00	0,00	4.711.139,02	42.023,74	0,90% ▲	0,02%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.363.841,09	0,00	0,00	1.378.021,13	14.180,04	1,04% ▲	0,66%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.786.099,49	0,00	0,00	3.821.520,60	35.421,11	0,94% ▲	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.544.251,55	0,00	0,00	5.594.966,70	50.715,15	0,91% ▲	0,01%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	539.168,87	0,00	0,00	541.129,22	1.960,35	0,36% ▲	0,08%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	119.648,58	0,00	0,00	118.242,81	-1.405,77	-1,17% ▼	0,17%
	167.216.534,94	4.749.954,08	2.460.331,65	171.189.168,53	1.683.011,16	0,99%	0,39%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	1.680.546,18	0,00	0,00	1.728.201,66	47.655,48	2,84% ▲	4,74%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.280.303,92	0,00	0,00	2.336.574,47	56.270,55	2,47% ▲	5,03%
BRANCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.690.566,34	0,00	0,00	2.686.527,39	-4.038,95	-0,15% ▼	7,08%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.533.508,28	0,00	0,00	2.613.536,25	80.027,97	3,16% ▲	4,70%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	6.030.495,60	0,00	0,00	6.262.369,40	231.873,80	3,85% ▲	6,28%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.218.345,79	0,00	0,00	1.261.838,37	43.492,58	3,57% ▲	5,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	934.009,83	0,00	0,00	976.405,73	42.395,90	4,54% ▲	5,00%
PLURAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.996.561,53	0,00	0,00	2.057.131,58	60.570,05	3,03% ▲	4,66%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.370.350,10	0,00	0,00	2.445.886,50	75.536,40	3,19% ▲	4,60%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.340.693,86	0,00	0,00	1.368.820,71	28.126,85	2,10% ▲	6,82%
-	23.075.381,43	0,00	0,00	23.737.292,06	661.910,63	2,87%	5,59%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4.132.832,70	0,00	0,00	4.092.798,39	-40.034,31	-0,97% ▼	6,11%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5.309.572,55	0,00	0,00	5.380.117,25	70.544,70	1,33% ▲	6,41%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.456.095,44	0,00	0,00	1.171.632,79	-284.462,65	-19,54% ▼	-
-	10.898.500,69	0,00	0,00	10.644.548,43	-253.952,26	-2,33%	6,28%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATCR11	982.216,71	0,00	4.068,64	979.461,67	1.313,60	0,13% ▲	-
-	982.216,71	0,00	4.068,64	979.461,67	1.313,60	0,13%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.099.603,39	0,00	0,00	1.143.486,09	43.882,70	3,99% ▲	7,68%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	538.074,82	0,00	0,00	541.520,86	3.446,04	0,64% ▲	11,33%
	1.637.678,21	0,00	0,00	1.685.006,95	47.328,74	2,89%	5,21%

Cenário Econômico

O mês de julho trouxe alívio para a maioria das carteiras de investimentos dos nossos clientes. Os ativos de renda fixa fecharam no positivo, especialmente aqueles ligados à inflação. Esses investimentos foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. No campo da renda variável, os ativos atrelados ao IBOVESPA, também apresentaram desempenho positivo. Esse movimento fez com que a maioria dos fundos de ações registrassem resultados favoráveis, reduzindo os resultados amargos dos dois últimos meses. É importante destacar que o segmento exterior exige cautela, especialmente em relação ao início do processo de corte de juros.

Os gestores de carteiras viram seus esforços sendo recompensados em julho, tanto na renda fixa quanto na renda variável. 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 investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva do DRPPS, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, os ativos de renda fixa performaram de forma bastante competitiva, especialmente aqueles ligados à inflação. Esses investimentos foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. No campo da renda variável, os ativos atrelados ao IBOVESPA, também apresentaram desempenho positivo. Esse movimento fez com que a maioria dos fundos de ações registrassem resultados favoráveis. 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, 12 de agosto de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Julho/2024**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Julho/2024** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IPREM - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE FERNADÓPOLIS - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

