

# 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
TÍTULOS PÚBLICOS	16.710.814,36	7,69%	0,00		7º I a
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.118.557,35	0,51%	4.070.369.176,30	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	6.723.496,45	3,10%	916.546.894,83	0,73%	7º I b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.047.069,58	1,40%	556.588.581,50	0,55%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.603.696,79	1,20%	1.224.652.546,18	0,21%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	3.281.986,01	1,51%	2.443.726.869,45	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	11.390.619,84	5,24%	4.085.747.193,68	0,28%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.063.882,65	1,41%	4.039.305.995,01	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.127.708,17	0,52%	6.810.595.873,00	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	41.285.665,55	19,01%	11.268.222.308,52	0,37%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.404.407,62	0,65%	231.809.715,01	0,61%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.745.846,36	2,65%	3.410.324.054,21	0,17%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	90.415,35	0,04%	4.036.357.184,84	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.498.524,55	1,15%	20.409.457.658,47	0,01%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	26.897.919,05	12,38%	15.416.999.740,59	0,17%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.988.392,27	4,14%	6.312.602.841,59	0,14%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.968.099,46	1,37%	7.254.276.668,81	0,04%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.693.615,46	1,24%	1.519.446.598,76	0,18%	7º III a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	814.455,30	0,37%	75.228.050,02	1,08%	7º III a
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.840.486,69	2,23%	3.705.944.800,94	0,13%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.958.688,49	2,74%	3.555.599.377,38	0,17%	7º III a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	520.810,92	0,24%	39.258.019,73	1,33%	7º III a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	112.072,88	0,05%	12.187.669,65	0,92%	7º III a
LF BRADESCO 09/09/2026 IPCA + 6,62%	6.269.991,60	2,89%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 08/09/2026 IPCA + 6,74%	6.307.780,85	2,90%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 08/09/2026 IPCA + 6,68%	6.258.015,47	2,88%	0,00		7º IV
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00%	0,00		7º V a

Investimentos

\$ 217.206.237,43

Disponibilidades Financeiras

\$ 92.613,59

Total Carteira

\$ 217.298.851,02

Governança (Pró Gestão)

📅 NIVEL 2 31/12/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	60.347,21	0,03%	66.118.795,31	0,09%	7º V a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.769.567,85	3,12%	121.424.672,81	5,58% ▲	7º V b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.751.322,62	0,81%	632.719.373,43	0,28%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.344.937,14	1,08%	1.072.264.613,08	0,22%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.599.175,30	1,20%	413.703.189,66	0,63%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.632.869,19	1,21%	706.669.179,11	0,37%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	6.174.726,40	2,84%	702.472.570,99	0,88%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.265.651,55	0,58%	663.719.146,69	0,19%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	969.222,50	0,45%	131.214.164,86	0,74%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.016.567,27	0,93%	441.119.896,85	0,46%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.479.518,83	1,14%	212.025.110,96	1,17%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.425.468,58	0,66%	2.164.657.846,05	0,07%	8º I
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.199.939,02	0,55%	68.488.406,81	1,75%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	661.766,26	0,30%	138.994.582,89	0,48%	9º II
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4.366.368,30	2,01%	59.382.608,98	7,35%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5.618.151,42	2,59%	961.959.964,59	0,58%	10º I
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	1.167.256,81	0,54%	54.868.378,41	2,13%	10º II
HAZ FII - ATR11	980.362,10	0,45%	0,00		11º

**Investimentos**

\$ 217.206.237,43

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 92.613,59

**Total Carteira**

\$ 217.298.851,02

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

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2032	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8150%	1.008	4.459,101807	4.494.774,62
NTN-B - 15/08/2040	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8420%	1.904	4.485,09547	8.539.621,77
NTN-B - 15/05/2055	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,9220%	788	4.535,705101	3.574.135,62
NTN-B - 15/05/2055	21/11/2022	Curva - Taxa: 6,0710%	23	4.447,058932	102.282,36

Investimentos

💰 217.206.237,43

Disponibilidades Financeiras

💰 92.613,59

Total Carteira

💰 217.298.851,02

Governança (Pró Gestão)

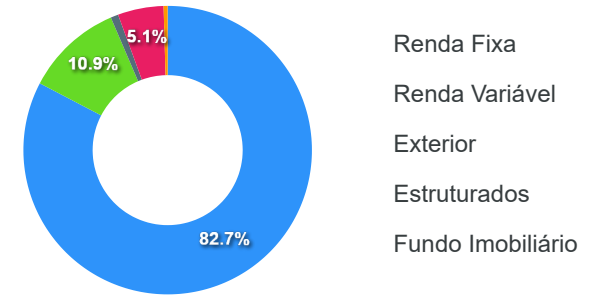
📅 NIVEL 2 31/12/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	7,69%	16.710.814,36 92,31%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	37,20%	80.792.936,37 62,80%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	25,96%	56.383.480,42 44,04%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	8,67%	18.835.787,92 11,33%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,03%	60.347,22 9,97%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,12%	6.769.567,85 6,88%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	10,89%	23.659.459,38 29,11%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,86%	1.861.705,28 9,14%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,60%	9.984.519,72 5,40%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,54%	1.167.256,81 4,46%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,45%	980.362,10 9,55%

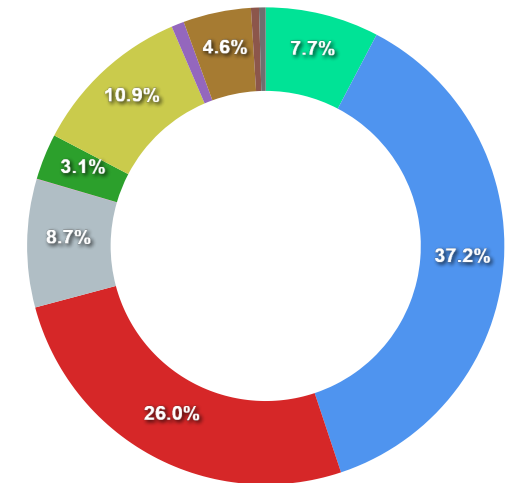
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 31/12/2025

Segmentos



Artigos



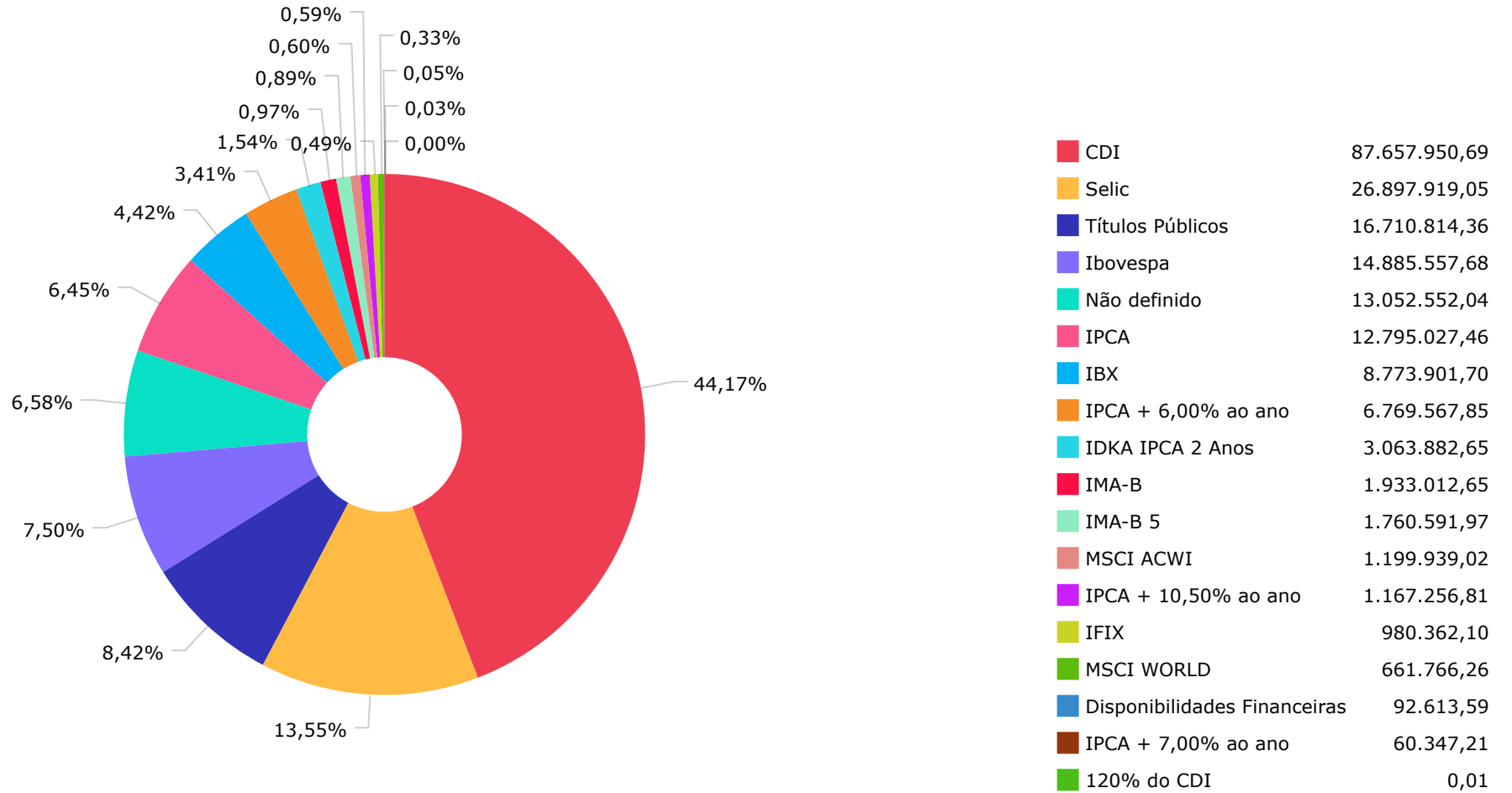
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	7,69%	0,00%	10,00%	100,00%	200.495.423,07	8° I - Fundos de Ações	10,89%	0,00%	14,00%	40,00%	63.223.035,59
7° I b - FI 100% Títulos TN	37,20%	0,00%	33,00%	100,00%	136.413.301,06	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	86.882.494,97
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	217.206.237,43	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.720.623,74
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.860.311,87	9° II - Constituídos no Brasil	0,86%	0,00%	1,00%	10,00%	19.858.918,46
7° III a - FI Referenciados RF	25,96%	0,00%	20,00%	70,00%	95.660.885,78	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	21.720.623,74
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	152.044.366,20	10° I - Fundos Multimercados	4,60%	0,00%	2,00%	10,00%	11.736.104,02
7° IV - Ativos Financeiros de ...	8,67%	0,00%	10,00%	20,00%	24.605.459,57	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,54%	0,00%	2,00%	5,00%	9.693.055,06
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,03%	0,00%	1,00%	10,00%	21.660.276,52	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.860.311,87
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,12%	0,00%	2,00%	10,00%	14.951.055,89	11° - Fundos Imobiliários	0,45%	0,00%	1,00%	5,00%	9.879.949,77
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	21.720.623,74	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.860.311,87

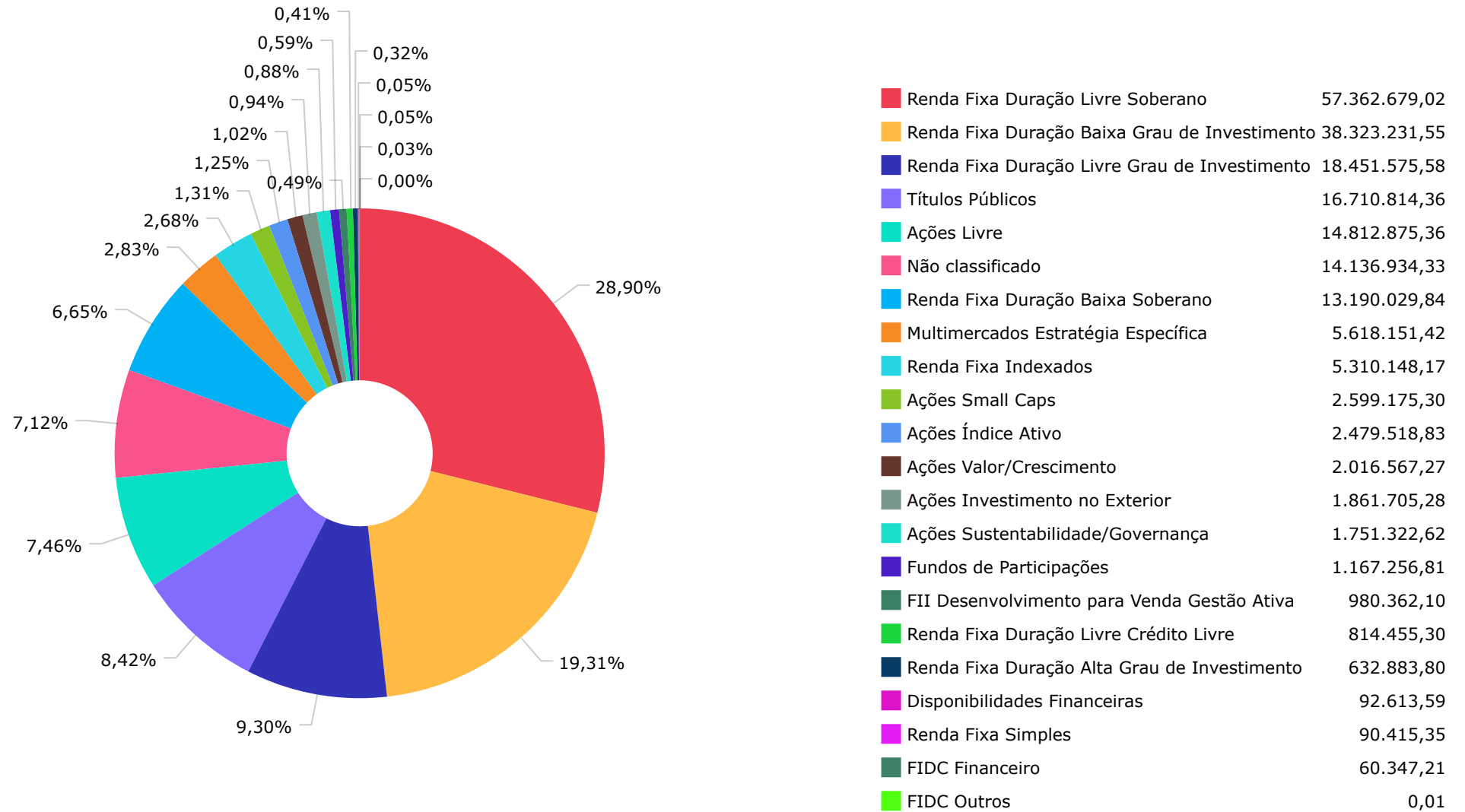
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,67						1,04	2,19
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,89						0,85	1,79
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,89						0,85	1,79
<b>120% DO CDI - BENCHMARK</b>								
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	<b>1,11</b>	<b>10,89</b>	<b>3,19</b>	<b>6,35</b>	<b>13,30</b>	<b>31,76</b>		
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	-0,36	23,15	4,42	15,38	41,57	64,89	5,25	11,06
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,02	18,67	6,68	11,92	34,22	45,14	4,09	8,62
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1,14	10,12	3,20	6,33	12,05	26,45	0,27	0,56
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93	9,37	2,70	5,43	11,50	26,96	0,02	0,04
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,92	9,38	2,73	5,41	11,45	26,69	0,03	0,07
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,92	9,07	2,66	5,34	11,18	26,34	0,04	0,08
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
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,95	9,11	2,75	5,36	11,08	25,96	0,07	0,14
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	9,05	2,70	5,32	11,02	25,86	0,05	0,10
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95	8,79	2,67	5,24	10,77	25,47	0,06	0,13
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,85	8,10	2,40	4,75	9,90	23,39	0,03	0,06
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,84	8,06	2,38	4,72	9,86	22,82	0,00	0,00
<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
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-1,49	-3,03	1,34	2,75	14,77	9,14	4,54	9,56
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-1,59	-3,76	1,38	3,21	14,56	10,53	4,54	9,56
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,08	-1,94	0,30	2,93	13,79	22,67	5,13	10,80

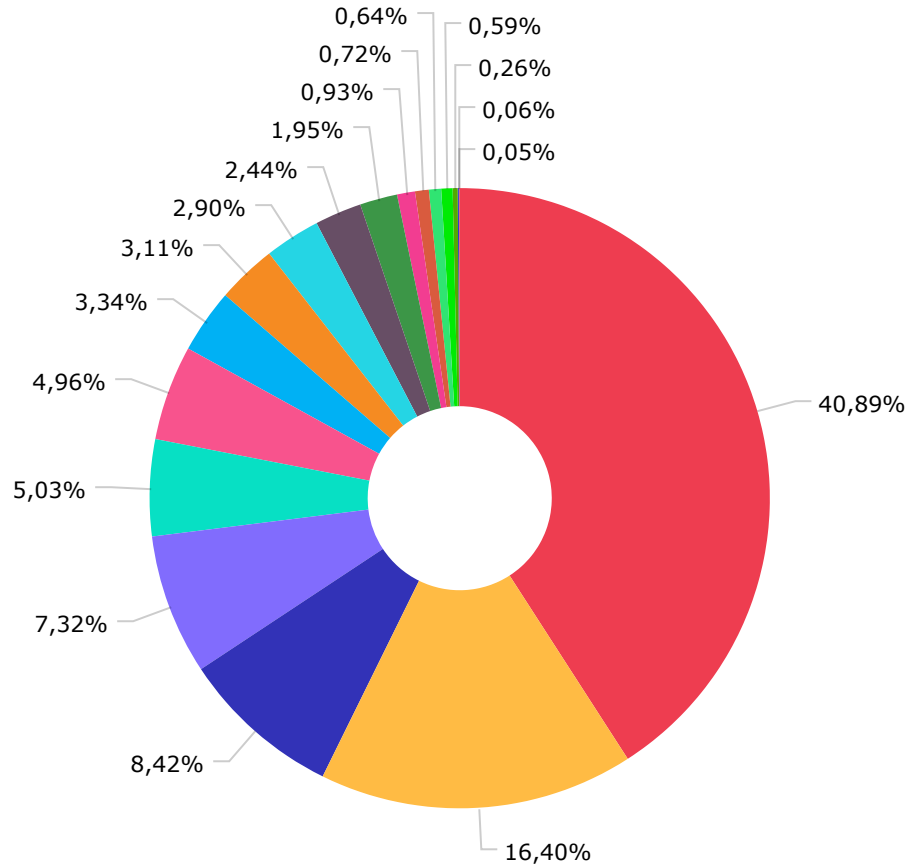
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-1,95	-5,24	0,74	1,34	12,77	3,52	4,44	9,34
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-1,02	-8,59	0,36	1,75	7,22	1,69	4,43	9,33
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,78	-7,80	-1,97	0,70	6,58	8,25	4,50	9,47
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-2,07	-11,76	-0,74	-0,32	3,89	-19,96	4,16	8,75
<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>		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-1,66	-3,41	-1,40	0,48	13,23	2,45	4,74	9,99
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-1,21	-15,78	-3,25	-3,66	0,59	-24,15	6,04	12,71
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>0,81</b>	<b>5,86</b>	<b>1,81</b>	<b>3,85</b>	<b>9,37</b>	<b>19,24</b>		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,76	5,52	1,76	3,75	8,86	18,70	0,94	1,97
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>-0,65</b>	<b>0,16</b>	<b>-0,80</b>	<b>1,63</b>	<b>5,62</b>	<b>15,10</b>		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	-0,08	-0,90	1,47	5,34	14,51	1,88	3,97
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,06	-0,69	-1,20	-0,80	0,42	4,89	0,47	0,99
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,74</b>	<b>6,08</b>	<b>1,74</b>	<b>4,16</b>	<b>9,57</b>	<b>19,66</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72	5,89	1,69	4,04	9,33	19,24	0,88	1,86
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,45	-11,00	-3,75	-2,78	-19,22	-27,31	0,03	0,06
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,25	-77,07	-5,22	-8,68	-81,32	-82,41	0,24	0,51
<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>		
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,73	5,06	1,91	4,00	8,78	20,42	0,33	0,69
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,86	5,49	2,07	3,96	8,29	21,29	0,41	0,86
<b>IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,48</b>	<b>13,03</b>	<b>3,53</b>	<b>7,27</b>	<b>15,76</b>	<b>34,08</b>		
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	-0,14	-55,25	-0,37	-20,05	-55,38	-56,15		



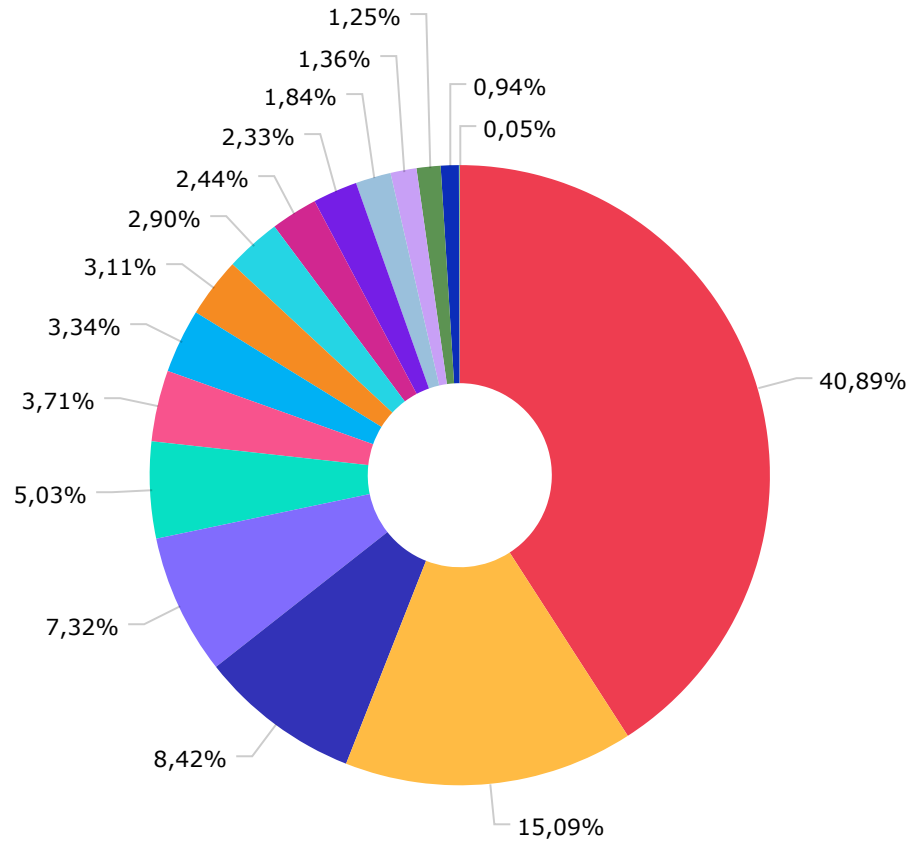
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,18</b>	<b>10,00</b>	<b>2,70</b>	<b>5,56</b>	<b>12,09</b>	<b>25,72</b>		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,41	-8,19	-5,24	-6,41	-8,90	-10,85		
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>0,93</b>	<b>8,99</b>	<b>2,65</b>	<b>5,27</b>	<b>10,98</b>	<b>25,87</b>		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93	9,68	2,75	5,56	11,80	27,41	0,02	0,05
<b>IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,10</b>	<b>9,13</b>	<b>2,46</b>	<b>5,06</b>	<b>11,04</b>	<b>23,38</b>		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,74	5,72	1,88	4,14	9,27	19,71	0,75	1,58
<b>MSCI WORLD - BENCHMARK</b>	<b>3,89</b>	<b>37,35</b>	<b>4,20</b>	<b>23,27</b>	<b>50,50</b>	<b>57,34</b>		
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	12,19	39,34	22,21	34,63	78,36	66,45	9,21	19,40
<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>		
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	2,94	28,23	4,94	20,99	37,77	46,22	5,40	11,36
<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>		
HAZ FII - ATCR11								







CAIXA DTVM	81.144.388,32
BANCO BRADESCO S.A.	32.544.163,93
TESOURO NACIONAL	16.710.814,36
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	14.527.253,46
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	9.984.519,72
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	9.842.614,94
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	6.630.937,42
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	6.174.726,40
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	5.745.846,36
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	4.840.486,69
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	3.878.272,55
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	1.855.164,61
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	1.425.468,58
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.265.651,55
A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTD...	1.167.256,81
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	520.810,92
GENIAL GESTÃO LTDA	112.072,89
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	92.613,59



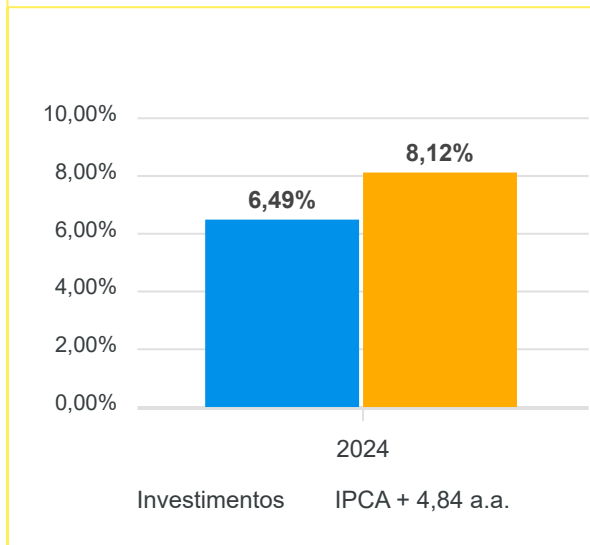
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	81.144.388,32
BANCO BRADESCO S.A.	29.944.988,63
TESOURO NACIONAL	16.710.814,36
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	14.527.253,46
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃO...	9.984.519,72
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	7.363.096,11
ITAU UNIBANCO S.A.	6.630.937,42
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	6.174.726,40
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	5.745.846,36
INTRAG DTVM LTDA	4.840.486,69
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	4.615.742,57
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	3.655.305,23
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.691.120,13
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.479.518,83
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.861.705,28
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	92.613,59

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%
Agosto	208.235.477,64	24.330.200,08	23.886.348,56	211.543.210,24	2.863.881,08	10.932.161,10	1,37% ▲	5,52%	0,39%	6,17%	89,47%	1,57%
Setembro	211.543.210,24	48.972.766,48	47.447.974,75	213.631.177,58	563.175,61	11.495.336,71	0,26% ▲	5,80%	0,84%	7,05%	82,27%	1,19%
Outubro	213.631.177,58	12.161.940,42	9.984.259,91	217.206.237,43	1.397.379,34	12.892.716,05	0,65% ▲	6,49%	0,99%	8,12%	79,93%	0,97%

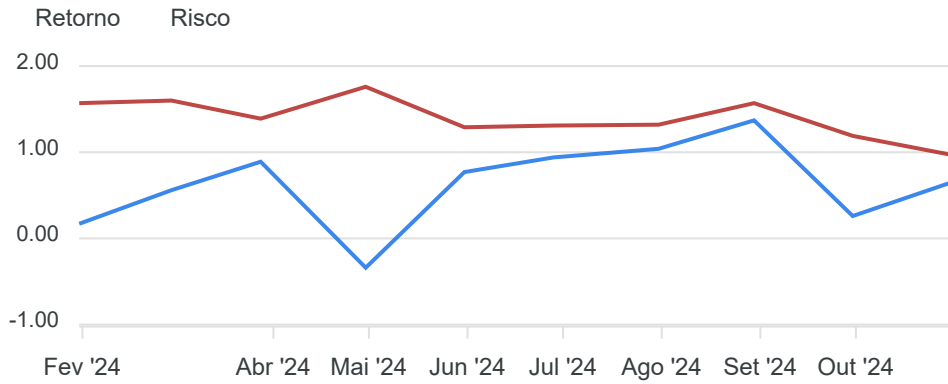
Retorno Acumulado (Períodos)

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%
3º Trim	5.566.668,56	2,70%	2,06%

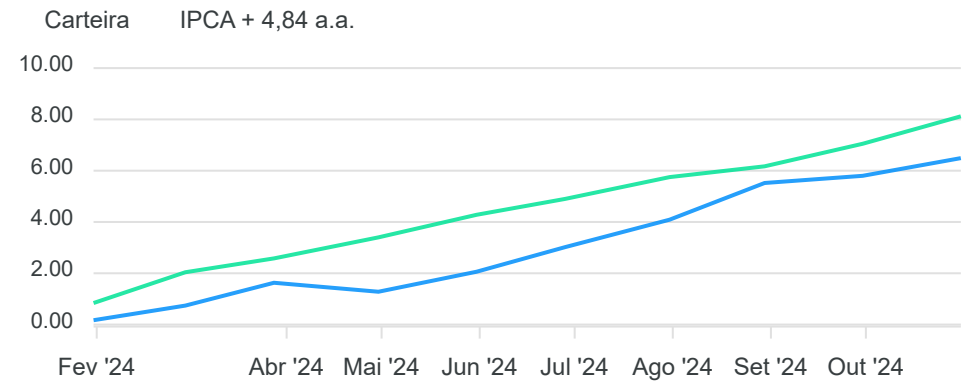
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

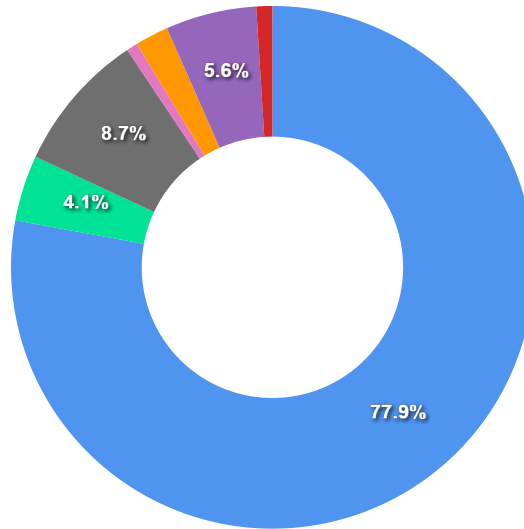


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/10/2024**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	169.231.096,98	77,88
Até D+180	8.865.846,53	4,08
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	18.835.787,92	8,67
Até D+1800	1.507.686,32	0,69
Até D+3600	4.494.774,62	2,07
Acima D+3600	12.216.039,75	5,62
Indeterminado	2.147.618,91	0,99



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	16.540.271,65	0,00	0,00	16.710.814,36	170.542,71	1,03% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	9.057,12	80.760,27	0,00	90.415,35	597,96	0,67% ▲	0,03%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.126.113,52	0,00	0,00	1.118.557,35	-7.556,17	-0,67% ▼	1,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.678.579,48	0,00	0,00	6.723.496,45	44.916,97	0,67% ▲	1,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	269.385,06	0,00	269.910,69	0,00	525,63	0,20% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.284.182,65	0,00	2.288.651,93	0,00	4.469,28	0,20% ▲	0,01%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.020.150,33	0,00	0,00	3.047.069,58	26.919,25	0,89% ▲	0,85%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	26.650.700,01	0,00	0,00	26.897.919,05	247.219,04	0,93% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	5.271.486,74	4.522.347,68	7.222.663,63	2.603.696,79	32.526,00	0,33% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.253.027,58	0,00	0,00	3.281.986,01	28.958,43	0,89% ▲	0,85%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	11.293.720,41	0,00	0,00	11.390.619,84	96.899,43	0,86% ▲	0,41%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.040.806,04	0,00	0,00	3.063.882,65	23.076,61	0,76% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.119.676,16	0,00	0,00	1.127.708,17	8.032,01	0,72% ▲	0,88%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.720.171,94	0,00	0,00	6.769.567,85	49.395,91	0,74% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.906.583,97	0,00	0,00	8.988.392,27	81.808,30	0,92% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	35.833.583,30	5.077.996,47	0,00	41.285.665,55	374.085,78	0,91% ▲	0,06%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.139.513,04	0,00	200.000,01	2.968.099,46	28.586,43	0,91% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.663.330,77	0,00	0,00	2.693.615,46	30.284,69	1,14% ▲	0,27%
LF BRADESCO 09/09/2026 IPCA + 6,62%	6.214.398,44	0,00	0,00	6.269.991,60	55.593,16	0,89% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 08/09/2026 IPCA + 6,74%	6.253.078,79	0,00	0,00	6.307.780,85	54.702,06	0,87% ▲	-
LF SANTANDER 08/09/2026 IPCA + 6,68%	6.222.431,83	0,00	0,00	6.258.015,47	35.583,64	0,57% ▲	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	814.981,87	0,00	0,00	814.455,30	-526,57	-0,06% ▼	0,47%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	60.594,50	0,00	0,00	60.347,21	-247,29	-0,41% ▼	-
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.794.954,68	0,00	0,00	4.840.486,69	45.532,01	0,95% ▲	0,07%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.394.213,58	0,00	0,00	1.404.407,62	10.194,04	0,73% ▲	0,33%



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.904.326,12	0,00	0,00	5.958.688,49	54.362,37	0,92% ▲	0,03%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.692.119,26	0,00	0,00	5.745.846,36	53.727,10	0,94% ▲	0,05%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	518.453,25	0,00	0,00	520.810,92	2.357,67	0,45% ▲	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	113.496,29	0,00	0,00	112.072,88	-1.423,41	-1,25% ▼	0,24%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	2.480.836,00	0,00	2.498.524,55	17.688,55	0,71% ▲	0,02%
	175.803.388,39	12.161.940,42	9.981.226,26	179.552.934,14	1.568.831,59	0,88%	0,19%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	1.777.781,99	0,00	0,00	1.751.322,62	-26.459,37	-1,49% ▼	4,54%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.368.989,72	0,00	0,00	2.344.937,14	-24.052,58	-1,02% ▼	4,43%
BRANCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.630.945,41	0,00	0,00	2.599.175,30	-31.770,11	-1,21% ▼	6,04%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.685.235,92	0,00	0,00	2.632.869,19	-52.366,73	-1,95% ▼	4,44%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	6.278.871,58	0,00	0,00	6.174.726,40	-104.145,18	-1,66% ▼	4,74%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.279.490,13	0,00	0,00	1.265.651,55	-13.838,58	-1,08% ▼	5,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	989.741,67	0,00	0,00	969.222,50	-20.519,17	-2,07% ▼	4,16%
PLURAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.053.190,50	0,00	0,00	2.016.567,27	-36.623,23	-1,78% ▼	4,50%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.519.624,23	0,00	0,00	2.479.518,83	-40.105,40	-1,59% ▼	4,54%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.418.176,91	0,00	0,00	1.425.468,58	7.291,67	0,51% ▲	7,43%
-	24.002.048,06	0,00	0,00	23.659.459,38	-342.588,68	-1,43%	4,92%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4.279.978,68	0,00	0,00	4.366.368,30	86.389,62	2,02% ▲	4,09%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5.638.586,76	0,00	0,00	5.618.151,42	-20.435,34	-0,36% ▼	5,25%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.168.884,04	0,00	0,00	1.167.256,81	-1.627,23	-0,14% ▼	-
-	11.087.449,48	0,00	0,00	11.151.776,53	64.327,05	0,58%	4,74%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATCR11	982.770,55	0,00	3.033,65	980.362,10	625,20	0,06% ▲	-
-	982.770,55	0,00	3.033,65	980.362,10	625,20	0,06%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.165.662,72	0,00	0,00	1.199.939,02	34.276,30	2,94% ▲	5,40%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	589.858,38	0,00	0,00	661.766,26	71.907,88	12,19% ▲	9,21%
	1.755.521,10	0,00	0,00	1.861.705,28	106.184,18	6,05%	3,48%

## 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

## 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 **Outubro/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 **Outubro/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.

