

2024

Relatório Mensal

Novembro

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	16.746.924,56	7,69%	0,00		7º I a
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.118.678,25	0,51%	3.900.376.937,62	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	6.731.966,41	3,09%	902.294.467,93	0,75%	7º I b
BRANCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.059.427,47	1,40%	564.526.643,75	0,54%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.758.219,43	1,27%	1.247.283.464,76	0,22%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	3.295.318,81	1,51%	2.469.441.180,63	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	11.451.328,88	5,26%	3.931.535.018,92	0,29%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.070.122,47	1,41%	3.885.051.809,15	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.131.516,50	0,52%	6.786.887.264,23	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	41.696.419,54	19,13%	11.355.883.585,27	0,37%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.402.743,53	0,64%	213.077.230,69	0,66%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.792.204,35	2,66%	3.497.000.176,53	0,17%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	91.143,67	0,04%	4.217.186.353,15	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.518.666,35	1,16%	19.993.814.988,50	0,01%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	27.115.390,05	12,44%	15.384.948.340,63	0,18%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	9.061.395,66	4,16%	6.259.544.099,99	0,14%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.640.884,76	1,21%	7.327.212.030,68	0,04%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.724.788,25	1,25%	1.679.261.869,49	0,16%	7º III a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	812.700,80	0,37%	75.065.994,37	1,08%	7º III a
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.880.603,74	2,24%	3.809.158.428,71	0,13%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.006.470,33	2,76%	3.329.852.546,29	0,18%	7º III a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	522.516,67	0,24%	39.386.597,56	1,33%	7º III a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	109.092,24	0,05%	11.863.533,12	0,92%	7º III a
LF BRANCO 09/09/2026 IPCA + 6,62%	6.331.929,93	2,91%	0,00		7º IV
LF ITAÚ UNIBANCO 08/09/2026 IPCA + 6,74%	6.372.401,31	2,92%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 08/09/2026 IPCA + 6,68%	6.316.267,90	2,90%	0,00		7º IV
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00%	0,00		7º V a

Investimentos

\$ 217.910.954,73

Disponibilidades Financeiras

\$ 401.431,89

Total Carteira

\$ 218.312.386,62

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	60.093,60	0,03%	0,00		7º V a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.803.451,14	3,12%	95.140.657,97	7,15% ▲	7º V b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.697.837,75	0,78%	603.693.249,12	0,28%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.287.322,01	1,05%	1.002.275.983,06	0,23%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.455.399,10	1,13%	344.764.047,20	0,71%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.525.313,75	1,16%	664.596.202,45	0,38%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.777.898,45	2,65%	656.229.197,22	0,88%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.215.724,42	0,56%	604.906.848,76	0,20%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	925.666,27	0,42%	117.494.092,19	0,79%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.924.893,96	0,88%	453.488.775,84	0,42%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.401.066,93	1,10%	205.848.643,58	1,17%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.382.534,56	0,63%	2.029.415.849,24	0,07%	8º I
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.274.681,38	0,58%	72.815.793,39	1,75%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	846.102,24	0,39%	178.044.961,12	0,48%	9º II
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4.472.939,82	2,05%	60.831.981,55	7,35%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5.952.829,42	2,73%	1.065.428.644,80	0,56%	10º I
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	1.165.907,18	0,54%	0,00		10º II
HAZ FII - ATR11	982.170,88	0,45%	0,00		11º

Investimentos

\$ 217.910.954,73

Disponibilidades Financeiras

\$ 401.431,89

Total Carteira

\$ 218.312.386,62

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	4.496,586005	4.532.558,69
NTN-B - 15/08/2040	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8420%	1.904	4.522,88308	8.611.569,38
NTN-B - 15/05/2055	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,9220%	788	4.444,934465	3.502.608,36
NTN-B - 15/05/2055	21/11/2022	Curva - Taxa: 6,0710%	23	4.356,006188	100.188,14

Investimentos

\$ 217.910.954,73

Disponibilidades Financeiras

\$ 401.431,89

Total Carteira

\$ 218.312.386,62

Governança (Pró Gestão)

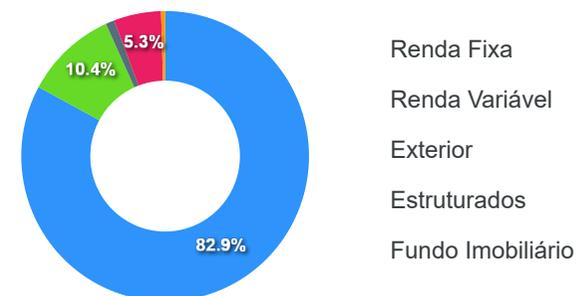
 NIVEL 2 31/12/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	7,69%	16.746.924,56 92,31%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	37,40%	81.507.945,64 62,60%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	25,92%	56.483.652,52 44,08%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	8,73%	19.020.599,14 11,27%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,03%	60.093,61 9,97%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,12%	6.803.451,14 6,88%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	10,37%	22.593.657,20 29,63%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,97%	2.120.783,62 9,03%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,78%	10.425.769,24 5,22%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,54%	1.165.907,18 4,46%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,45%	982.170,88 9,55%

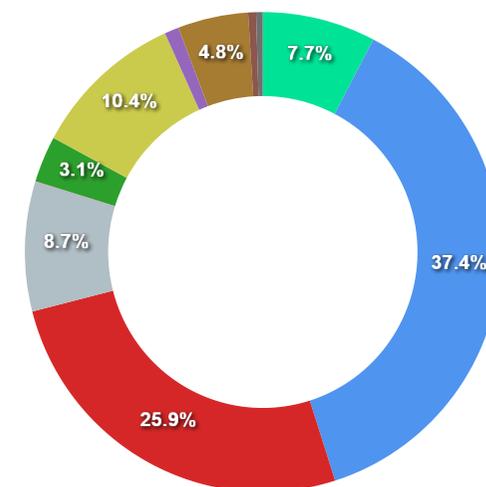
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 2 31/12/2025

Segmentos



Artigos

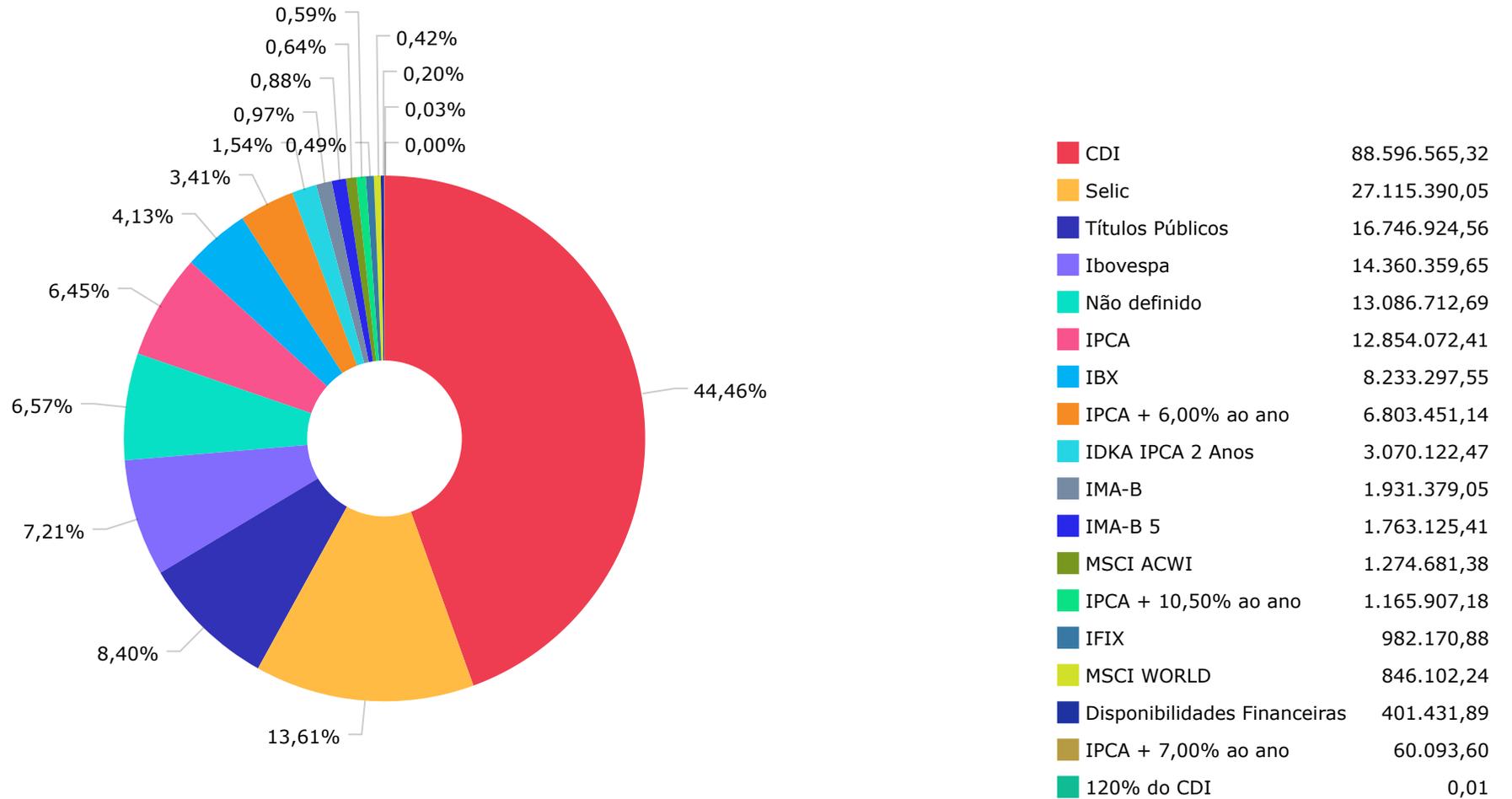


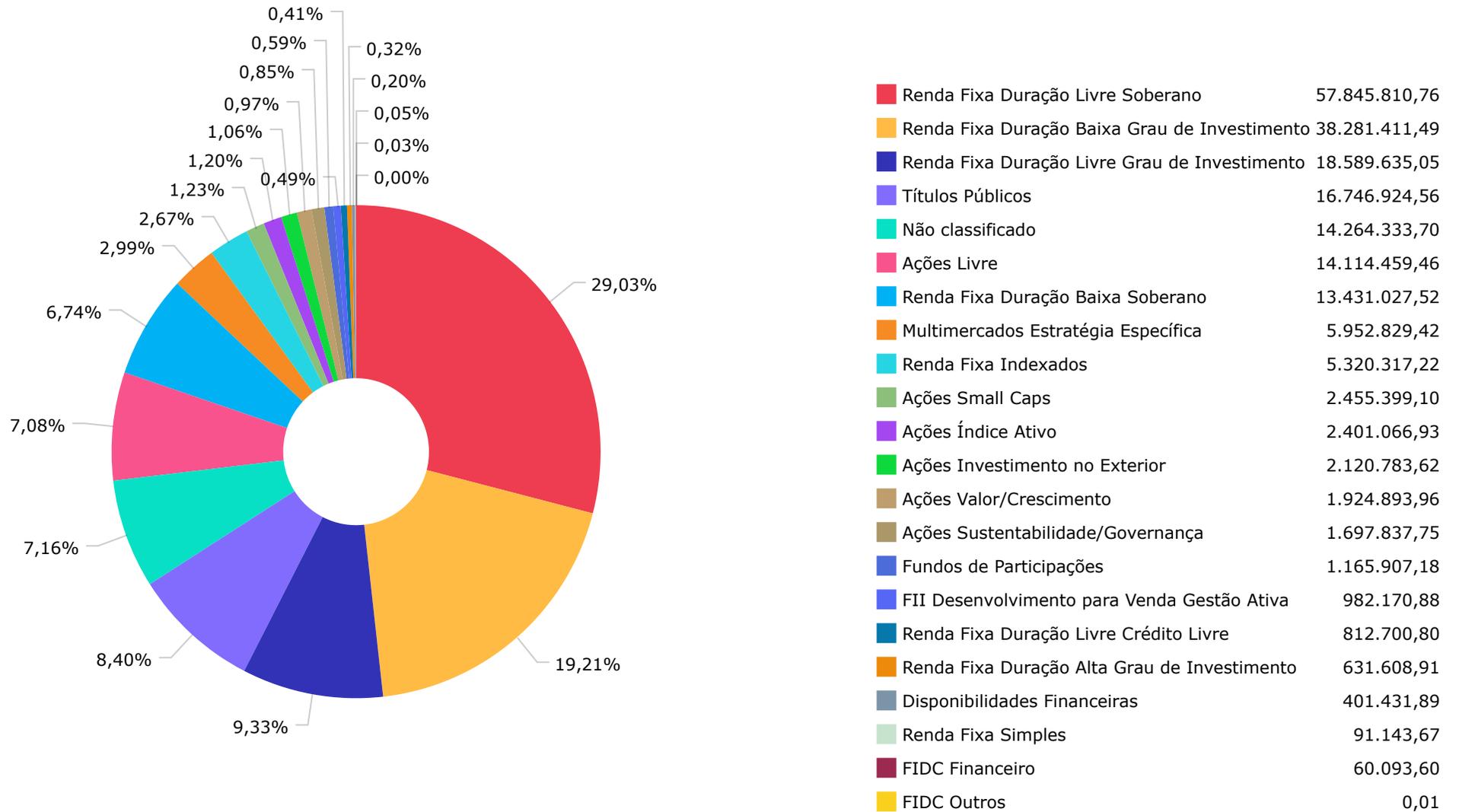
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	7,69%	0,00%	10,00%	100,00%	201.164.030,17	8° I - Fundos de Ações	10,37%	0,00%	14,00%	40,00%	64.570.724,69
7° I b - FI 100% Títulos TN	37,40%	0,00%	33,00%	100,00%	136.403.009,09	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	87.164.381,89
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	217.910.954,73	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.791.095,47
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.895.547,74	9° II - Constituídos no Brasil	0,97%	0,00%	1,00%	10,00%	19.670.311,85
7° III a - FI Referenciados RF	25,92%	0,00%	20,00%	70,00%	96.054.015,79	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	21.791.095,47
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	152.537.668,31	10° I - Fundos Multimercados	4,78%	0,00%	2,00%	10,00%	11.365.326,23
7° IV - Ativos Financeiros de ...	8,73%	0,00%	10,00%	20,00%	24.561.591,81	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,54%	0,00%	2,00%	5,00%	9.729.640,56
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,03%	0,00%	1,00%	10,00%	21.731.001,86	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.895.547,74
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,12%	0,00%	2,00%	10,00%	14.987.644,33	11° - Fundos Imobiliários	0,45%	0,00%	1,00%	5,00%	9.913.376,86
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	21.791.095,47	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.895.547,74

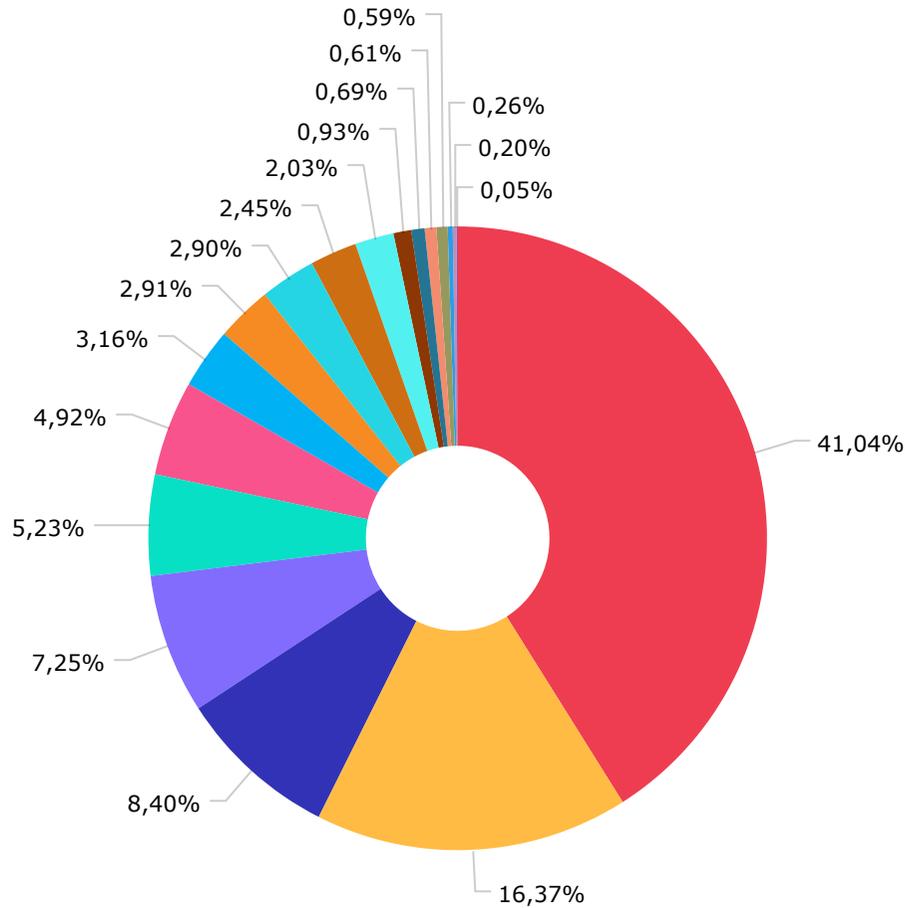
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,13		1,10				1,20	2,53
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,41		1,80				1,08	2,28
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,41		1,81				1,08	2,27
120% DO CDI - BENCHMARK								
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,95	11,94	3,10	6,30	13,13	31,40		
CDI - BENCHMARK								
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5,96	30,49	8,02	16,42	37,22	64,91	5,57	11,74
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,44	21,57	6,71	11,61	27,32	54,25	6,50	13,69
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	1,16	11,40	3,39	6,39	12,49	27,08	0,26	0,55
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80	10,25	2,62	5,38	11,29	26,39	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80	10,24	2,61	5,36	11,29	26,61	0,01	0,03
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83	10,02	2,66	5,38	11,02	25,70	0,01	0,02
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81	10,00	2,60	5,35	10,99	25,67	0,01	0,03
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,81	9,96	2,61	5,32	10,99	26,08	0,01	0,03
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81	9,93	2,62	5,30	10,92	25,61	0,01	0,02
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,81	9,67	2,62	5,26	10,66	25,26	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,72	8,88	2,34	4,73	9,78	23,13	0,01	0,02
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,71	8,84	2,32	4,69	9,72	22,61	0,01	0,01
IBOVESPA - BENCHMARK								
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-3,01	0,00	-2,80	3,33	9,85	47,95	8,72	18,37
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,05	-5,99	-7,72	2,60	-0,80	10,06	8,17	17,21
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,16	-6,81	-7,62	3,05	-1,64	10,70	8,12	17,10
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,94	-5,81	-8,85	0,91	-3,29	28,85	11,53	24,29

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-4,09	-9,11	-8,93	1,05	-3,78	5,82	8,52	17,94
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-2,46	-10,83	-6,48	2,21	-6,18	3,33	6,10	12,84
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,55	-12,00	-10,82	-1,66	-8,29	7,07	8,94	18,83
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-4,49	-15,73	-9,47	0,12	-11,11	-13,68	9,64	20,31
IBX - BENCHMARK	-2,91	-5,57	-7,24	3,28	-0,40	11,51		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-6,43	-9,62	-11,83	-3,49	-4,78	2,67	11,18	23,55
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-5,53	-20,44	-12,03	-8,77	-15,86	-19,81	12,49	26,30
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,22	6,09	1,42	2,97	7,63	20,43		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20	5,74	1,36	2,90	7,22	19,78	1,12	2,37
IMA-B - BENCHMARK	0,02	0,19	-1,29	0,32	2,94	16,04		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01	-0,07	-1,34	0,17	2,67	15,44	2,97	6,25
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,22	-0,91	-0,27	-1,30	-0,40	3,98	0,72	1,52
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,36	6,46	1,51	3,44	8,02	20,49		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,34	6,25	1,44	3,33	7,78	20,06	1,07	2,26
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,33	-10,71	-0,64	-2,79	-19,27	-27,28	0,02	0,03
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-2,66	-77,68	-5,90	-9,84	-81,78	-82,94	0,25	0,52
IPCA - BENCHMARK	0,39	4,29	1,40	1,98	4,87	9,78		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,53	6,05	1,93	3,78	7,33	21,83	0,52	1,10
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,12	4,93	1,19	3,02	6,54	20,02	1,00	2,11
IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK	1,15	14,33	3,96	7,20	15,88	34,05		
W7 FIP MULTISTRATÉGIA								

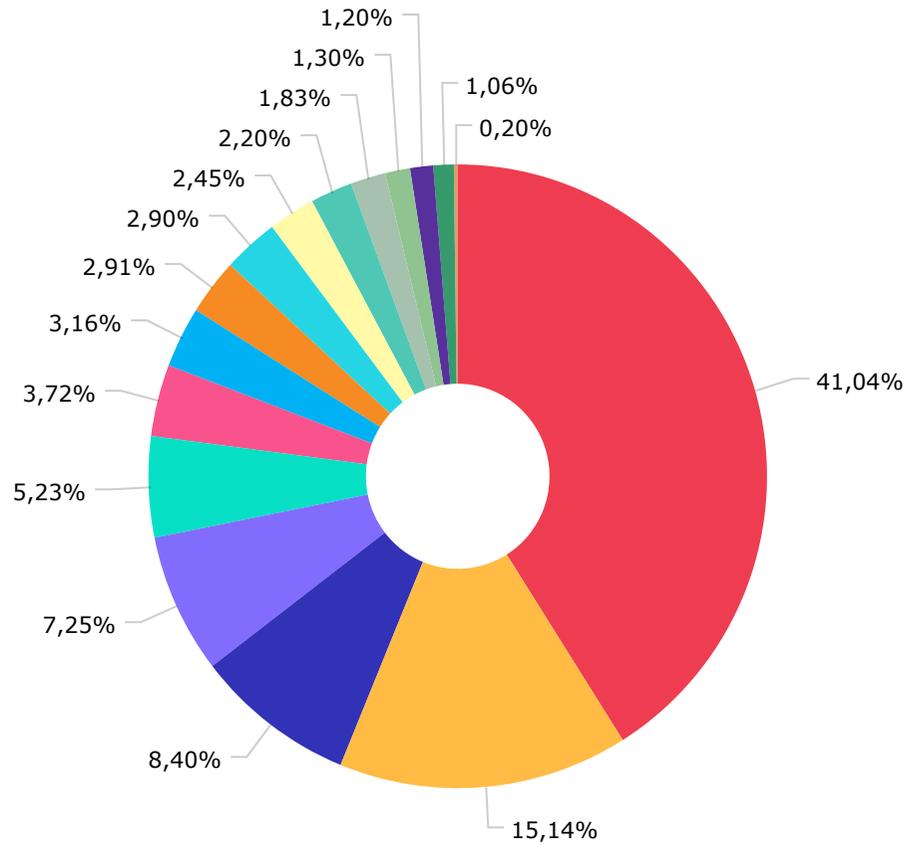
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	0,90	10,99	3,13	5,48	12,21	25,69		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1								
SELIC - BENCHMARK	0,79	9,85	2,58	5,23	10,84	25,58		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81	10,56	2,64	5,49	11,60	27,09	0,01	0,03
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,83	10,04	2,88	4,99	11,17	23,35		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,50	6,25	1,64	3,57	7,76	20,69	0,91	1,91
MSCI WORLD - BENCHMARK	9,45	50,33	11,38	27,72	54,56	60,12		
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	27,86	78,16	46,89	77,64	98,91	124,89	17,00	35,80
MSCI ACWI - BENCHMARK	8,57	48,34	10,72	26,80	52,35	56,31		
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6,23	36,22	7,53	26,33	39,07	45,55	7,96	16,76
IFIX - BENCHMARK	-2,11	-5,26	-7,55	-7,24	-1,23	9,42		
HAZ FII - ATCR11								







CAIXA DTVM	81.793.086,18
BANCO BRADESCO S.A.	32.630.216,62
TESOURO NACIONAL	16.746.924,56
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	14.445.614,44
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	10.425.769,24
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	9.810.280,79
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	6.291.339,28
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	5.792.204,35
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	5.777.898,45
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	4.880.603,74
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	4.045.677,58
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	1.854.965,28
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	1.382.534,56
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.215.724,42
A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTD...	1.165.907,18
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	522.516,67
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	401.431,89
GENIAL GESTÃO LTDA	109.092,25



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	81.793.086,18
BANCO BRADESCO S.A.	30.174.817,52
TESOURO NACIONAL	16.746.924,56
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	14.445.614,44
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃO...	10.425.769,24
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	7.409.213,86
ITAU UNIBANCO S.A.	6.291.339,28
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	5.792.204,35
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	5.777.898,45
INTRAG DTVM LTDA	4.880.603,74
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	4.380.293,06
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	3.652.481,38
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.598.258,98
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.401.066,93
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	2.120.783,62
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	401.431,89

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%
Novembro	217.206.237,43	4.053.590,23	4.309.773,28	217.910.954,73	960.900,35	13.853.616,40	0,44% ▲	6,96%	0,75%	8,93%	77,94%	1,57%

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

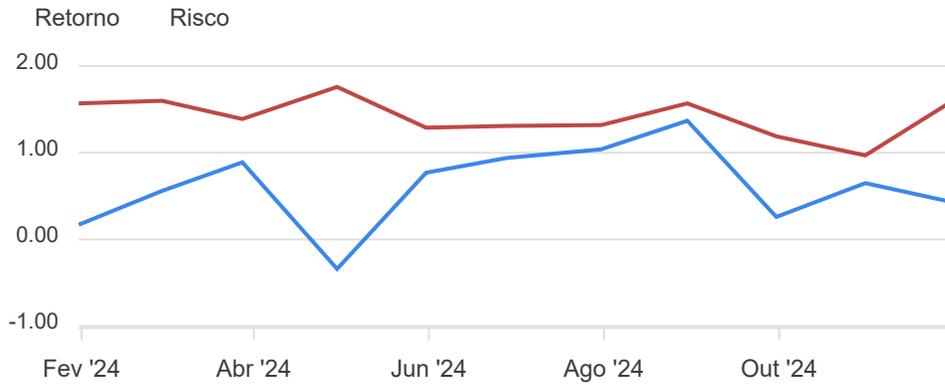
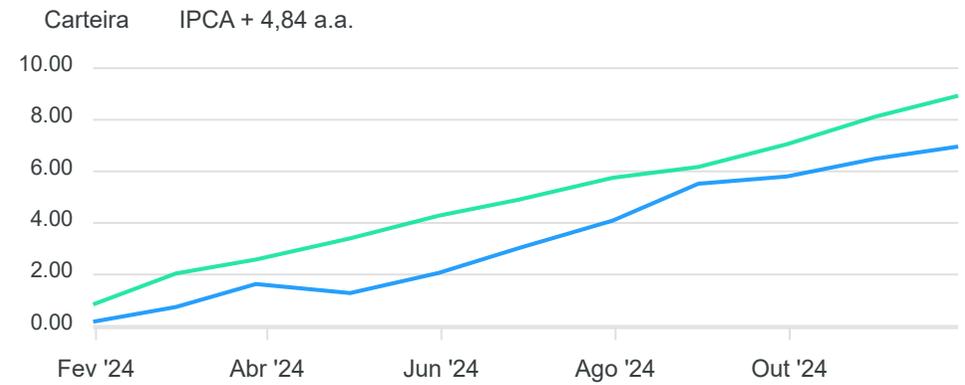
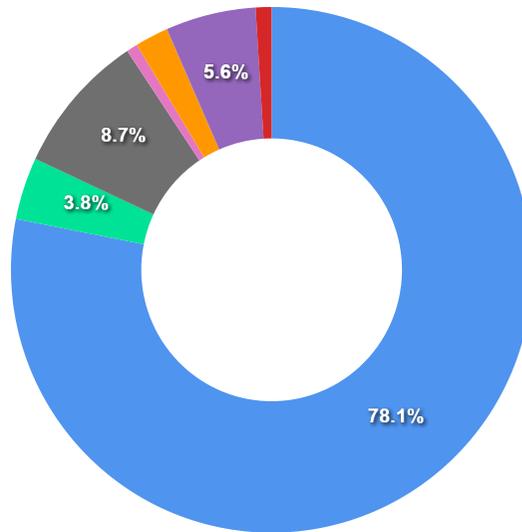


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/11/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	170.516.224,11	78,11
Até D+180	8.376.157,43	3,84
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	19.020.599,14	8,71
Até D+1800	1.504.403,32	0,69
Até D+3600	4.532.558,69	2,08
Acima D+3600	12.214.365,89	5,59
Indeterminado	2.148.078,06	0,98



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	16.710.814,36	0,00	104.482,94	16.746.924,56	140.593,14	0,84% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	90.415,35	197.446,89	197.446,89	91.143,67	728,32	0,25% ▲	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.118.557,35	0,00	0,00	1.118.678,25	120,90	0,01% ▲	2,97%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.498.524,55	0,00	0,00	2.518.666,35	20.141,80	0,81% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	6.723.496,45	197.446,89	197.446,89	6.731.966,41	8.469,96	0,12% ▲	1,20%
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.047.069,58	0,00	0,00	3.059.427,47	12.357,89	0,41% ▲	1,08%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	26.897.919,05	0,00	0,00	27.115.390,05	217.471,00	0,81% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	2.603.696,79	3.582.196,35	3.460.396,55	2.758.219,43	32.722,84	0,53% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.281.986,01	0,00	0,00	3.295.318,81	13.332,80	0,41% ▲	1,08%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	11.390.619,84	0,00	0,00	11.451.328,88	60.709,04	0,53% ▲	0,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.063.882,65	0,00	0,00	3.070.122,47	6.239,82	0,20% ▲	1,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.127.708,17	0,00	0,00	1.131.516,50	3.808,33	0,34% ▲	1,07%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.769.567,85	0,00	0,00	6.803.451,14	33.883,29	0,50% ▲	0,91%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.988.392,27	0,00	0,00	9.061.395,66	73.003,39	0,81% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	41.285.665,55	76.500,10	0,00	41.696.419,54	334.253,89	0,81% ▲	0,01%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.968.099,46	0,00	350.000,01	2.640.884,76	22.785,31	0,77% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.693.615,46	0,00	0,00	2.724.788,25	31.172,79	1,16% ▲	0,26%
LF BRADESCO 09/09/2026 IPCA + 6,62%	6.269.991,60	0,00	0,00	6.331.929,93	61.938,33	0,99% ▲	-
LF ITAÚ UNIBANCO 08/09/2026 IPCA + 6,74%	6.307.780,85	0,00	0,00	6.372.401,31	64.620,46	1,02% ▲	-
LF SANTANDER 08/09/2026 IPCA + 6,68%	6.258.015,47	0,00	0,00	6.316.267,90	58.252,43	0,93% ▲	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	814.455,30	0,00	0,00	812.700,80	-1.754,50	-0,22% ▼	0,72%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	60.347,21	0,00	0,00	60.093,60	-253,61	-0,42% ▼	-
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.840.486,69	0,00	0,00	4.880.603,74	40.117,05	0,83% ▲	0,01%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.404.407,62	0,00	0,00	1.402.743,53	-1.664,09	-0,12% ▼	1,00%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.958.688,49	0,00	0,00	6.006.470,33	47.781,84	0,80% ▲	0,02%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.745.846,36	0,00	0,00	5.792.204,35	46.357,99	0,81% ▲	0,01%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	520.810,92	0,00	0,00	522.516,67	1.705,75	0,33% ▲	0,02%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	112.072,88	0,00	0,00	109.092,24	-2.980,64	-2,66% ▼	0,25%
	179.552.934,14	4.053.590,23	4.309.773,28	180.622.666,61	1.325.915,52	0,74%	0,22%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	1.751.322,62	0,00	0,00	1.697.837,75	-53.484,87	-3,05% ▼	8,17%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.344.937,14	0,00	0,00	2.287.322,01	-57.615,13	-2,46% ▼	6,10%
BRANCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.599.175,30	0,00	0,00	2.455.399,10	-143.776,20	-5,53% ▼	12,49%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.632.869,19	0,00	0,00	2.525.313,75	-107.555,44	-4,09% ▼	8,52%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	6.174.726,40	0,00	0,00	5.777.898,45	-396.827,95	-6,43% ▼	11,18%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.265.651,55	0,00	0,00	1.215.724,42	-49.927,13	-3,94% ▼	11,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	969.222,50	0,00	0,00	925.666,27	-43.556,23	-4,49% ▼	9,64%
PLURAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.016.567,27	0,00	0,00	1.924.893,96	-91.673,31	-4,55% ▼	8,94%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.479.518,83	0,00	0,00	2.401.066,93	-78.451,90	-3,16% ▼	8,12%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.425.468,58	0,00	0,00	1.382.534,56	-42.934,02	-3,01% ▼	8,72%
-	23.659.459,38	0,00	0,00	22.593.657,20	-1.065.802,18	-4,50%	9,57%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4.366.368,30	0,00	0,00	4.472.939,82	106.571,52	2,44% ▲	6,50%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5.618.151,42	0,00	0,00	5.952.829,42	334.678,00	5,96% ▲	5,57%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.167.256,81	0,00	0,00	1.165.907,18	-1.349,63	-0,12% ▼	-
-	11.151.776,53	0,00	0,00	11.591.676,42	439.899,89	3,94%	5,97%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATCR11	980.362,10	0,00	0,00	982.170,88	1.808,78	0,18% ▲	-
-	980.362,10	0,00	0,00	982.170,88	1.808,78	0,18%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.199.939,02	0,00	0,00	1.274.681,38	74.742,36	6,23% ▲	7,96%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	661.766,26	0,00	0,00	846.102,24	184.335,98	27,86% ▲	17,00%
	1.861.705,28	0,00	0,00	2.120.783,62	259.078,34	13,92%	4,78%

Cenário Econômico

Seguindo a tendência dos últimos meses, novembro foi novamente marcado por muita volatilidade, o que impactou diretamente a rentabilidade dos ativos das carteiras. Na renda fixa, os resultados foram mistos: enquanto os ativos de inflação de longo prazo fecharam em baixa devido à abertura da curva de juros, os ativos de curto prazo tiveram um desempenho positivo. Já a renda variável registrou mais um mês de resultados negativos. No entanto, os ativos ligados a índices no exterior mantiveram um bom desempenho e fecharam o mês no positivo, beneficiados pelo bom desempenho dos ativos externos e pela valorização do dólar frente ao real.

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 novembro foi novamente marcado por muita volatilidade, o que impactou diretamente a rentabilidade dos investimentos. Na renda fixa, os ativos de inflação de longo prazo fecharam em baixa devido à abertura da curva de juros, já os ativos de curto prazo tiveram um desempenho positivo. Na renda variável tivemos mais um mês de resultados negativos, ainda basicamente em função das perspectivas tímidas de ajuste fiscal por parte do Governo. Já os ativos ligados a índices no exterior mantiveram um bom desempenho no mês, beneficiados basicamente pela valorização do dólar frente ao real.

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, 11 de dezembro 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 **Novembro/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 **Novembro/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.

