

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
TÍTULOS PÚBLICOS	16.430.214,28	7,77%	0,00		7º I a
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.133.888,82	0,54%	4.414.843.191,53	0,03%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	6.658.707,16	3,15%	756.786.886,39	0,88%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	267.223,72	0,13%	41.930.653,67	0,64%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.265.789,27	1,07%	392.787.249,14	0,58%	7º I b
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	3.005.192,66	1,42%	505.452.583,31	0,59%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.596.631,51	0,75%	466.521.869,13	0,34%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	5.626.569,50	2,66%	1.727.981.662,72	0,33%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	3.236.850,00	1,53%	2.176.041.462,72	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	25.192.689,42	11,91%	4.604.965.566,98	0,55%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.012.362,14	3,79%	4.335.355.090,03	0,18%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.108.833,38	1,47%	7.132.951.786,05	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.493.990,63	6,85%	11.817.622.756,81	0,12%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.178.092,63	1,03%	341.019.926,92	0,64%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.386.221,21	0,66%	250.910.720,22	0,55%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.644.285,23	2,67%	3.084.856.383,88	0,18%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	9.799,84	0,00%	4.410.336.954,15	0,00%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	24.816.621,78	11,73%	15.057.333.281,43	0,16%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.831.254,11	4,17%	5.962.159.642,36	0,15%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.079.868,61	0,51%	7.241.319.247,76	0,01%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.635.503,24	1,25%	1.338.047.954,64	0,20%	7º III a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	814.903,93	0,39%	75.269.488,39	1,08%	7º III a
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.753.932,06	2,25%	3.625.061.958,38	0,13%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.856.274,11	1,82%	3.601.057.030,35	0,11%	7º III a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	525.895,48	0,25%	39.641.287,98	1,33%	7º III a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	115.926,99	0,05%	12.606.796,21	0,92%	7º III a
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	6.174.360,42	2,92%	0,00		7º IV

Investimentos

\$ 211.543.210,24

Disponibilidades Financeiras

\$ 555.759,78

Total Carteira

\$ 212.098.970,02

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%	6.218.779,11	2,94%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%	6.163.333,95	2,91%	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	60.851,61	0,03%	66.671.443,11	0,09%	7º V a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.693.769,62	3,16%	137.505.050,54	4,87%	7º V b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.839.863,79	0,87%	671.510.119,38	0,27%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.445.897,82	1,16%	1.149.370.153,49	0,21%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.791.292,09	1,32%	558.947.959,76	0,50%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.773.023,51	1,31%	771.829.393,81	0,36%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	6.553.058,39	3,10%	797.695.836,05	0,82%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.333.807,38	0,63%	677.135.355,32	0,20%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.022.536,97	0,48%	148.607.185,88	0,69%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.158.385,87	1,02%	468.365.610,05	0,46%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.599.122,30	1,23%	226.988.076,08	1,15%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.422.387,02	0,67%	2.126.417.894,11	0,07%	8º I
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.185.388,70	0,56%	70.168.222,28	1,69%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	576.011,47	0,27%	128.760.709,53	0,45%	9º II
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4.191.730,47	1,98%	57.007.534,71	7,35%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5.510.984,88	2,61%	919.137.966,62	0,60%	10º I
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	1.170.256,68	0,55%	55.009.390,00	2,13%	10º II
HAZ FII - ATCR11	980.846,47	0,46%	0,00		11º

Investimentos

\$ 211.543.210,24

Disponibilidades Financeiras

\$ 555.759,78

Total Carteira

\$ 212.098.970,02

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	4.384,502319	4.419.578,34
NTN-B - 15/08/2040	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8420%	1.904	4.409,865771	8.396.384,43
NTN-B - 15/05/2055	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,9220%	788	4.459,039018	3.513.722,75
NTN-B - 15/05/2055	21/11/2022	Curva - Taxa: 6,0710%	23	4.370,81719	100.528,80

Investimentos

\$ 211.543.210,24

Disponibilidades Financeiras

\$ 555.759,78

Total Carteira

\$ 212.098.970,02

Governança (Pró Gestão)

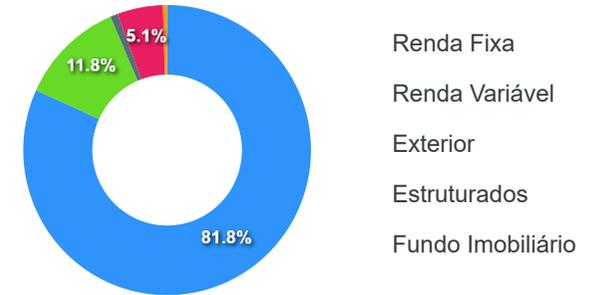
 NIVEL 2 31/12/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	7,75%	16.430.214,28 92,25%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	39,51%	83.807.327,28 60,49%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	22,37%	47.439.980,15 47,63%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	8,75%	18.556.473,48 11,25%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,03%	60.851,62 9,97%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,16%	6.693.769,62 6,84%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	11,76%	24.939.375,14 28,24%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,83%	1.761.400,17 9,17%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,57%	9.702.715,35 5,43%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,55%	1.170.256,68 4,45%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,46%	980.846,47 9,54%

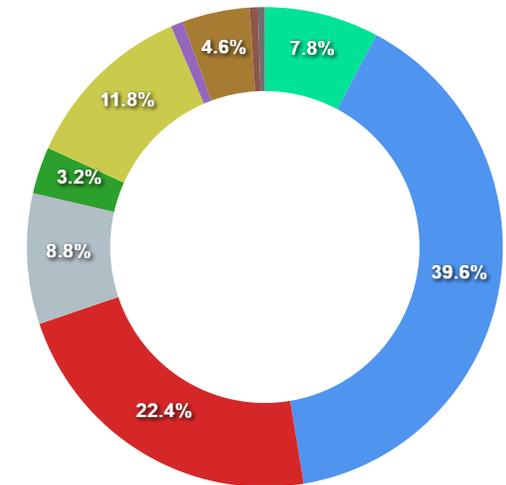
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 2 31/12/2025

Segmentos



Artigos

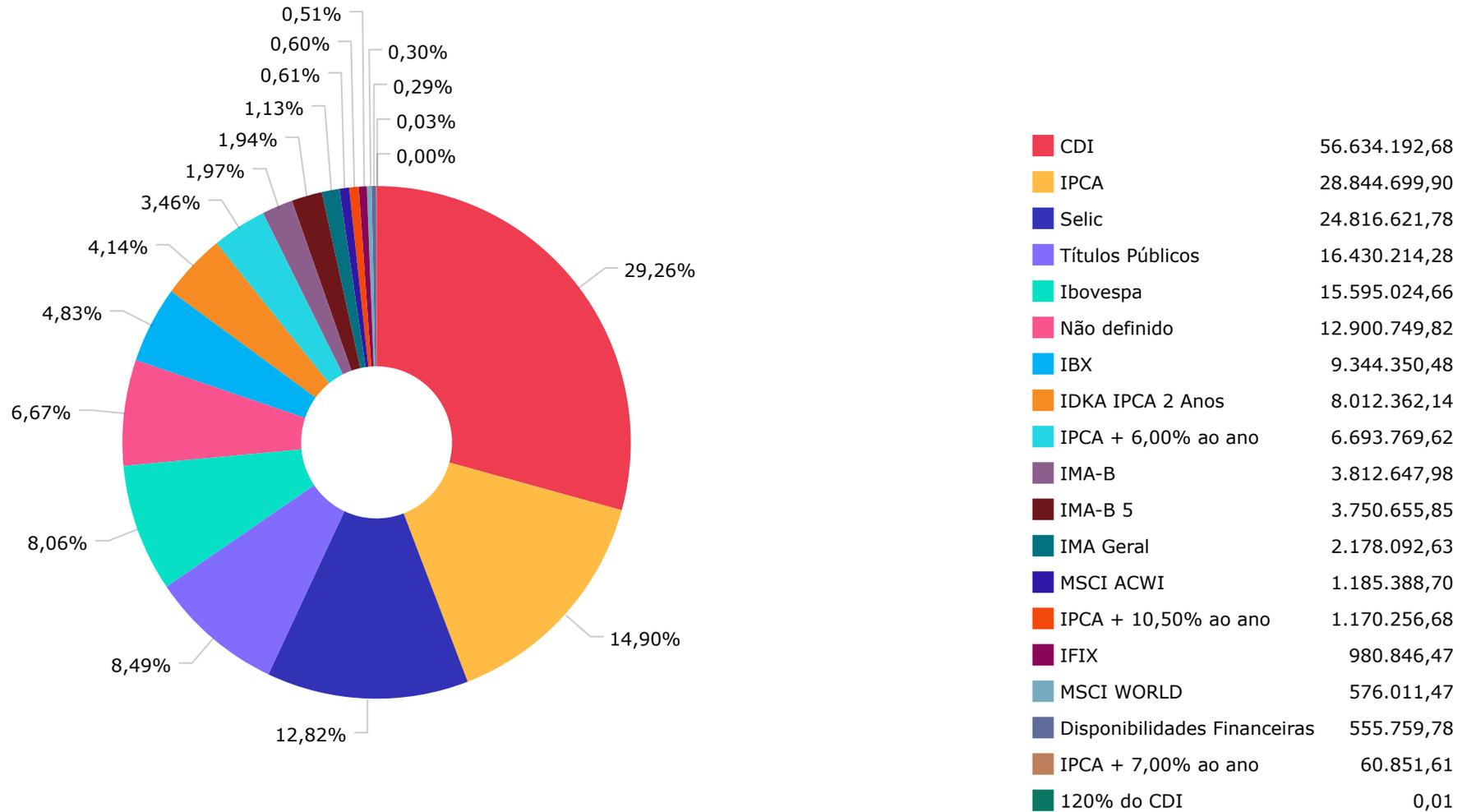


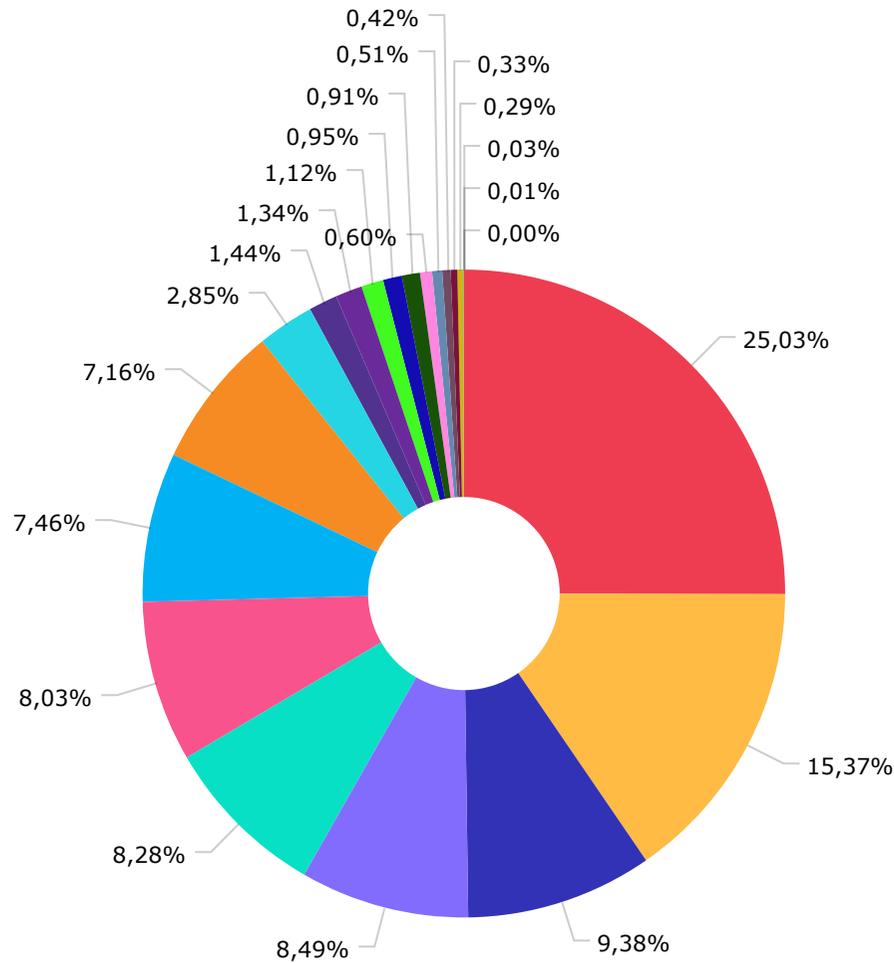
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	7,75%	0,00%	10,00%	100,00%	195.668.755,74	8° I - Fundos de Ações	11,76%	0,00%	14,00%	40,00%	59.900.212,87
7° I b - FI 100% Títulos TN	39,51%	0,00%	33,00%	100,00%	128.291.642,74	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	84.839.588,01
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	212.098.970,02	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.209.897,00
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.604.948,50	9° II - Constituídos no Brasil	0,83%	0,00%	1,00%	10,00%	19.448.496,83
7° III a - FI Referenciados RF	22,37%	0,00%	20,00%	70,00%	101.029.298,86	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	21.209.897,00
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	148.469.279,01	10° I - Fundos Multimercados	4,57%	0,00%	2,00%	10,00%	11.507.181,65
7° IV - Ativos Financeiros de ...	8,75%	0,00%	10,00%	20,00%	23.863.320,52	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,55%	0,00%	2,00%	5,00%	9.434.691,82
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,03%	0,00%	1,00%	10,00%	21.149.045,38	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.604.948,50
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,16%	0,00%	2,00%	10,00%	14.516.127,38	11° - Fundos Imobiliários	0,46%	0,00%	1,00%	5,00%	9.624.102,03
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	21.209.897,00	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.604.948,50

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...								
BRADESCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA								
120% DO CDI - BENCHMARK								
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	1,04	8,58	3,11	6,30	13,59	32,28		
CDI - BENCHMARK								
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	2,43	20,80	7,78	12,51	30,45	60,63	9,20	19,38
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2,42	13,93	4,59	8,27	20,24		8,06	16,98
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89	7,43	2,68	5,45	11,85	27,48	0,01	0,03
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91	7,44	2,69	5,42	11,71	27,16	0,04	0,08
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,86	7,16	2,64	5,23	11,44	26,79	0,04	0,08
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,97	7,75	2,91	6,07	11,36	26,48	0,52	1,09
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91	7,16	2,64	5,29	11,27	26,35	0,02	0,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	7,13	2,61	5,26	11,20	26,25	0,01	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86	6,88	2,58	5,04	10,90	25,87	0,04	0,08
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,79	6,39	2,33	4,70	10,11	23,82	0,01	0,02
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,78	6,37	2,32	4,69	10,11	23,11	0,00	0,00
IBOVESPA - BENCHMARK								
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	3,91	2,88	6,31	7,23	23,53	57,48	8,75	18,42
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,70	3,34	10,71	1,94	18,03	40,51	6,52	13,73
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	6,46	1,88	11,18	5,80	17,26	20,95	5,62	11,84
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	6,27	0,88	11,55	5,02	16,35	21,94	5,43	11,43
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	6,10	-0,20	10,96	3,04	14,19	16,81	6,02	12,68

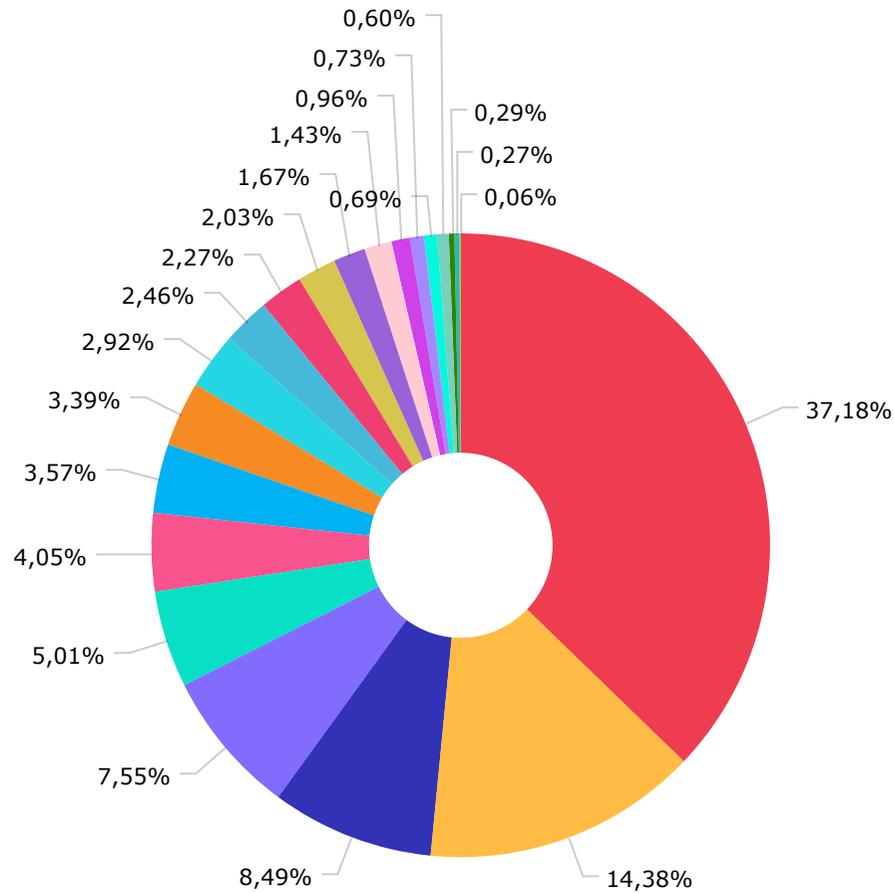
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
PLURAL DIVIDENDOS FIAÇÕES	4,92	-1,32	10,26	0,70	12,84	23,24	6,26	13,19
BB SELEÇÃO FATORIAL FIAÇÕES	4,68	-4,65	9,30	1,39	9,11	10,30	5,93	12,49
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIAÇÕES	4,72	-6,91	10,59	-0,74	1,07	-11,03	5,93	12,48
IBX - BENCHMARK	6,60	1,79	11,34	5,58	18,00	22,90		
CLARITAS VALOR FEEDER FIAÇÕES	4,64	2,51	9,46	4,31	12,73	15,54	7,35	15,48
BRADESCO MID SMALL CAPS FIAÇÕES	3,90	-9,56	3,71	-4,83	-2,72	-12,85	8,52	17,94
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,60	4,60	1,53	3,33	7,94	20,67		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59	4,32	1,52	3,11	7,68	20,09	1,34	2,83
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		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84	6,90	2,51	5,08	10,91	25,64	0,00	0,00
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46	1,29	1,54	1,24	5,04	19,17	2,43	5,11
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,48	1,26	1,53	1,22	4,96	19,05	2,44	5,13
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-1,14	-0,64	-1,04	-1,01	0,40	6,49	2,47	5,21
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,59	4,88	1,91	3,56	8,14	21,08		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58	4,74	1,86	3,45	7,91	20,66	1,09	2,29
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-2,82	-10,13	-2,16	-1,23	-18,45	-25,90	4,92	10,35
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-1,96	-76,28	-4,19	-70,21	-80,75	-84,25	0,92	1,93
IPCA - BENCHMARK	-0,02	2,85	0,57	1,58	4,24	9,04		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92	7,74	3,09	5,79	11,28	23,62	0,08	0,18

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,60	3,70	1,80	2,75	8,01	21,19	0,83	1,76
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,68	4,05	1,82	2,80	7,52	22,31	0,64	1,35
IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK	0,86	9,98	3,11	6,78	15,18	33,14		
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12	-55,14	-19,73	-20,06	-55,39	-59,21		
IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK	0,57	7,63	2,29	5,07	11,53	24,84		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-4,45	-7,43	-5,24	-6,45	-8,97	-9,93	6,63	13,97
SELIC - BENCHMARK	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91	7,71	2,77	5,61	12,12	27,88	0,04	0,08
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,49	6,95	2,05	4,58	10,49	22,52		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,74	4,54	1,90	3,26	7,79	21,12	1,14	2,40
MSCI WORLD - BENCHMARK	2,40	34,97	14,68	24,52	40,91	52,19		
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6,37	21,29	20,93	14,32	35,81	30,34	15,31	32,25
MSCI ACWI - BENCHMARK	2,29	33,98	14,52	24,30	39,63	48,51		
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	3,66	26,67	17,48	18,45	27,91	34,98	9,25	19,48
IFIX - BENCHMARK	0,86	2,48	0,33	1,00	5,63	14,02		
HAZ FII - ATCR11								

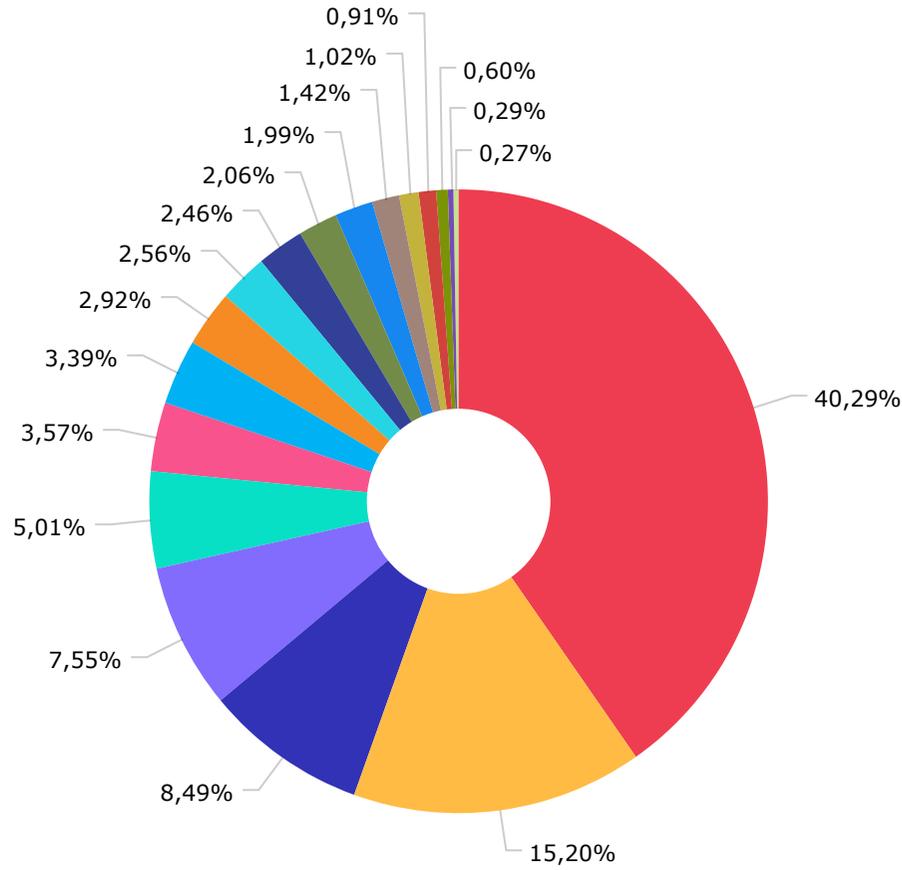




Renda Fixa Duração Livre Soberano	48.439.395,76
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	29.752.764,50
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	18.160.526,97
Títulos Públicos	16.430.214,28
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	16.024.786,79
Ações Livre	15.550.711,09
Renda Fixa Indexados	14.433.176,97
Não classificado	13.855.630,29
Multimercados Estratégia Específica	5.510.984,88
Ações Small Caps	2.791.292,09
Ações Índice Ativo	2.599.122,30
Ações Valor/Crescimento	2.158.385,87
Ações Sustentabilidade/Governança	1.839.863,79
Ações Investimento no Exterior	1.761.400,17
Fundos de Participações	1.170.256,68
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	980.846,47
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	814.903,93
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	641.822,47
Disponibilidades Financeiras	555.759,78
FIDC Financeiro	60.851,61
Renda Fixa Simples	9.799,84
FIDC Outros	0,01



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	71.959.468,80
BANCO BRADESCO S.A.	27.821.814,44
TESOURO NACIONAL	16.430.214,28
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	14.621.170,42
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	9.702.715,35
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	7.841.617,62
ITAU UNIBANCO S.A.	6.916.001,45
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	6.553.058,39
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	5.644.285,23
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTD...	4.753.932,06
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	4.387.923,60
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	3.919.786,04
CAIXA DTVM	3.236.850,00
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.773.023,51
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	1.856.602,01
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	1.422.387,02
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	1.333.807,38
A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTD...	1.170.256,68
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	555.759,78
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	525.895,48
GENIAL GESTÃO LTDA	115.927,00



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	77.969.342,31
BANCO BRADESCO S.A.	29.418.445,95
TESOURO NACIONAL	16.430.214,28
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	14.621.170,42
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	9.702.715,35
ITAU UNIBANCO S.A.	6.916.001,45
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	6.553.058,39
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	5.644.285,23
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	4.949.677,96
INTRAG DTVM LTDA	4.753.932,06
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.985.343,51
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	3.856.274,11
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.756.194,40
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	1.972.529,01
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.761.400,17
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	1.170.256,68
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	555.759,78
GENIAL GESTÃO LTDA	525.895,48

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%

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

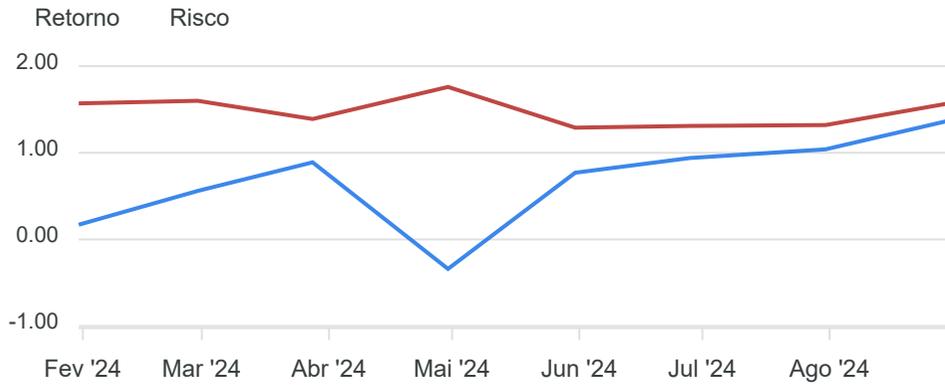
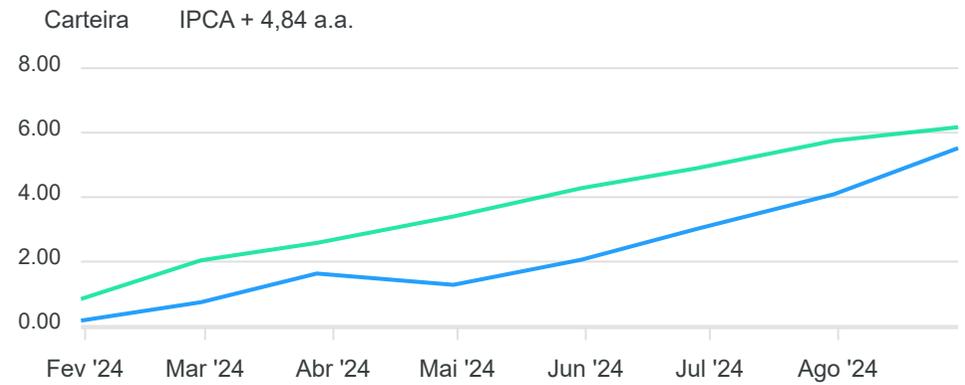
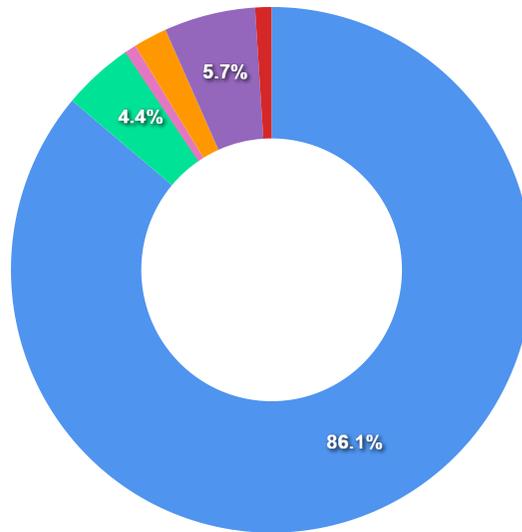


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/08/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	182.690.821,78	86,36
Até D+180	9.309.252,79	4,40
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	1.517.578,02	0,72
Até D+3600	4.419.578,34	2,09
Acima D+3600	12.010.635,97	5,68
Indeterminado	2.151.103,15	1,02



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	18.895.121,13	0,00	2.593.049,15	16.430.214,28	128.142,30	0,68% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	10.331,75	196.648,17	197.392,27	9.799,84	212,19	0,10% ▲	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.016.425,21	0,00	8.000.000,00	1.133.888,82	117.463,61	1,30% ▲	2,43%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	186.805,64	0,00	187.734,98	0,00	929,34	0,50% ▲	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.438.471,03	0,00	6.473.374,86	0,00	34.903,83	0,54% ▲	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	264.992,30	0,00	0,00	267.223,72	2.231,42	0,84% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.245.072,81	0,00	0,00	2.265.789,27	20.716,46	0,92% ▲	0,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.588.950,99	0,00	0,00	1.596.631,51	7.680,52	0,48% ▲	2,44%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.646.877,42	8.000.000,00	0,00	24.816.621,78	169.744,36	0,69% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.215.193,60	0,00	3.232.565,43	0,00	17.371,83	0,54% ▲	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	5.385.117,16	3.239.876,64	3.052.231,85	5.626.569,50	53.807,55	0,62% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	25.023.344,43	0,00	0,00	25.192.689,42	169.344,99	0,68% ▲	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.965.255,43	0,00	0,00	8.012.362,14	47.106,71	0,59% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.090.886,78	0,00	0,00	3.108.833,38	17.946,60	0,58% ▲	1,09%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.644.373,72	0,00	0,00	6.693.769,62	49.395,90	0,74% ▲	1,14%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	8.755.537,93	0,00	0,00	8.831.254,11	75.716,18	0,86% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.369.725,74	0,00	0,00	14.493.990,63	124.264,89	0,86% ▲	0,04%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.219.106,38	0,00	150.000,02	1.079.868,61	10.762,25	0,88% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.167.331,19	0,00	0,00	2.178.092,63	10.761,44	0,50% ▲	2,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.610.206,01	0,00	0,00	2.635.503,24	25.297,23	0,97% ▲	0,52%
LF BRADESCO 09/09/2024 IPCA + 6,79%	6.119.567,27	0,00	0,00	6.174.360,42	54.793,15	0,90% ▲	-
LF ITAU UNIBANCO 02/09/2024 IPCA + 7,09%	6.162.203,45	0,00	0,00	6.218.779,11	56.575,66	0,92% ▲	-
LF SANTANDER 05/09/2024 IPCA + 6,79%	6.115.242,18	0,00	0,00	6.163.333,95	48.091,77	0,79% ▲	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	824.322,23	0,00	0,00	814.903,93	-9.418,30	-1,14% ▼	2,47%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	63.687,26	0,00	0,00	60.851,61	-2.835,65	-4,45% ▼	6,63%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
PORTO SEGURO SOBERANO FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.711.139,02	0,00	0,00	4.753.932,06	42.793,04	0,91% ▲	0,02%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.378.021,13	0,00	0,00	1.386.221,21	8.200,08	0,60% ▲	0,83%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.821.520,60	0,00	0,00	3.856.274,11	34.753,51	0,91% ▲	0,04%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.594.966,70	0,00	0,00	5.644.285,23	49.318,53	0,88% ▲	0,01%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	541.129,22	0,00	0,00	525.895,48	-15.233,74	-2,82% ▼	4,92%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	118.242,81	0,00	0,00	115.926,99	-2.315,82	-1,96% ▼	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	6.661.109,84	0,00	6.658.707,16	-2.402,68	-0,04% ▼	-
BRANCO ESTRATÉGIA XXVI RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	3.005.192,66	5.192,66	0,17% ▲	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	3.232.565,43	0,00	3.236.850,00	4.284,57	0,13% ▲	-
	171.189.168,53	24.330.200,08	23.886.348,56	172.988.616,43	1.355.596,38	0,79%	0,37%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIC AÇÕES	1.728.201,66	0,00	0,00	1.839.863,79	111.662,13	6,46% ▲	5,62%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.336.574,47	0,00	0,00	2.445.897,82	109.323,35	4,68% ▲	5,93%
BRANCO MID SMALL CAPS FIC AÇÕES	2.686.527,39	0,00	0,00	2.791.292,09	104.764,70	3,90% ▲	8,52%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	2.613.536,25	0,00	0,00	2.773.023,51	159.487,26	6,10% ▲	6,02%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	6.262.369,40	0,00	0,00	6.553.058,39	290.688,99	4,64% ▲	7,35%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.261.838,37	0,00	0,00	1.333.807,38	71.969,01	5,70% ▲	6,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	976.405,73	0,00	0,00	1.022.536,97	46.131,24	4,72% ▲	5,93%
PLURAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2.057.131,58	0,00	0,00	2.158.385,87	101.254,29	4,92% ▲	6,26%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.445.886,50	0,00	0,00	2.599.122,30	153.235,80	6,27% ▲	5,43%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.368.820,71	0,00	0,00	1.422.387,02	53.566,31	3,91% ▲	8,75%
-	23.737.292,06	0,00	0,00	24.939.375,14	1.202.083,08	5,06%	6,75%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	4.092.798,39	0,00	0,00	4.191.730,47	98.932,08	2,42% ▲	8,06%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5.380.117,25	0,00	0,00	5.510.984,88	130.867,63	2,43% ▲	9,20%
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.171.632,79	0,00	0,00	1.170.256,68	-1.376,11	-0,12% ▼	-
-	10.644.548,43	0,00	0,00	10.872.972,03	228.423,60	2,15%	8,71%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
HAZ FII - ATCR11	979.461,67	0,00	0,00	980.846,47	1.384,80	0,14% ▲	-
-	979.461,67	0,00	0,00	980.846,47	1.384,80	0,14%	0,00%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.143.486,09	0,00	0,00	1.185.388,70	41.902,61	3,66% ▲	9,25%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	541.520,86	0,00	0,00	576.011,47	34.490,61	6,37% ▲	15,31%
	1.685.006,95	0,00	0,00	1.761.400,17	76.393,22	4,53%	6,23%

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

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 **Agosto/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 **Agosto/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.

