

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.153.068,12	3,39%	4.812.833.118,29	0,09%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.497.220,07	2,04%	4.493.540.008,81	0,06%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	519.662,29	0,42%	8.272.095.859,24	0,01%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	191.977,21	0,16%	2.855.158.284,19	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.731.855,13	2,23%	40.098.997,13	6,81%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.997.815,25	1,63%	1.016.187.314,10	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.092.880,31	0,89%	1.247.283.464,76	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	680.537,53	0,55%	839.774.706,18	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.569.670,93	3,73%	6.786.887.264,23	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.225.487,24	17,31%	1.092.837.927,28	1,94%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.073.829,01	3,32%	3.188.944.783,21	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.597.125,90	11,90%	8.183.068.409,51	0,18%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.269.796,10	1,85%	743.092.070,24	0,31%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.181.033,73	2,59%	1.390.564.775,28	0,23%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.914.164,22	2,38%	279.509.483,00	1,04%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.230.929,58	1,82%	626.788.438,46	0,36%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	3.222.806,08	2,63%	104.795.817,80	3,08%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.295.664,91	7,58%	680.434.292,12	1,37%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.496.243,27	7,74%	19.373.615.271,47	0,05%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.016.319,72	8,17%	894.779.148,87	1,12%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.624.375,71	11,11%	7.327.212.030,68	0,19%	7º III a
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	215.430,80	0,18%	49.971.316,66	0,43%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	2.179,41	0,00%	1.039.298,00	0,21%	7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	220.877,51	0,18%	28.675.504,10	0,77%	7º V a
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.707.456,47	4,65%	282.904.158,81	2,02%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.925.832,73	1,57%	3.068.343.167,19	0,06%	9º III

Investimentos

\$ 122.654.239,23

Disponibilidades Financeiras

\$ 424.559,57

Total Carteira

\$ 123.078.798,80

Governança (Pró Gestão)

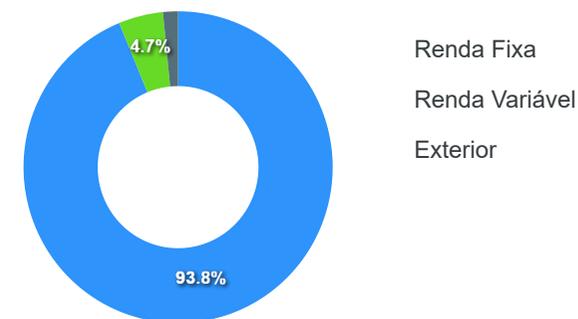
[!\[\]\(9c2e8d1b5bd77cb5c9f83b7a9cff79fd_img.jpg\)](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	58,82%	72.149.858,70	41,18%	50.504.380,53
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	34,60%	42.432.603,61	25,40%	31.159.939,93
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,36%	438.487,72	4,64%	5.694.224,24
8º I - Fundos de Ações	30,00%	4,65%	5.707.456,47	25,35%	31.088.815,30
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,57%	1.925.832,73	8,43%	10.339.591,19

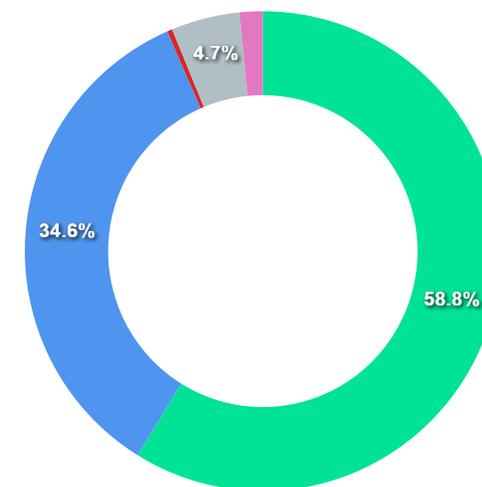
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



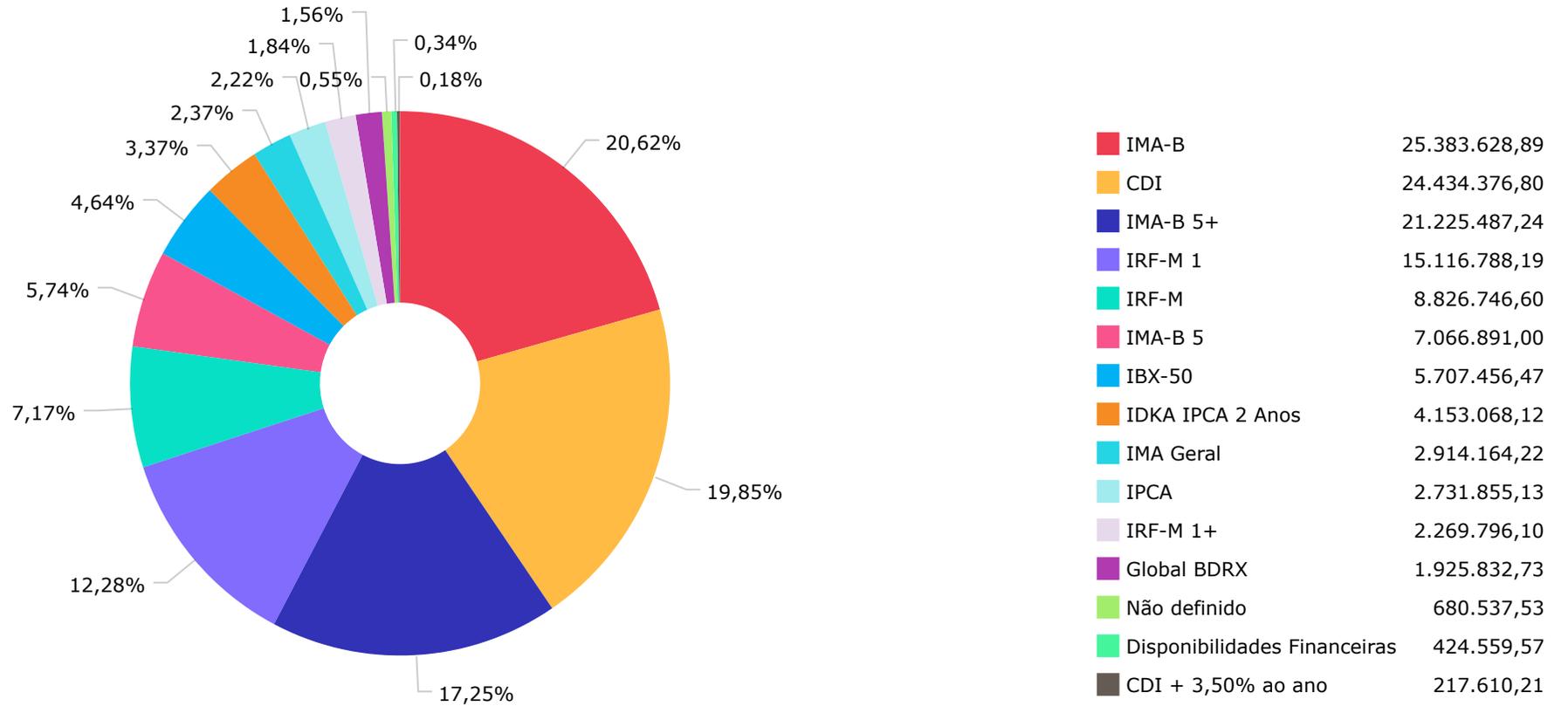
Artigos

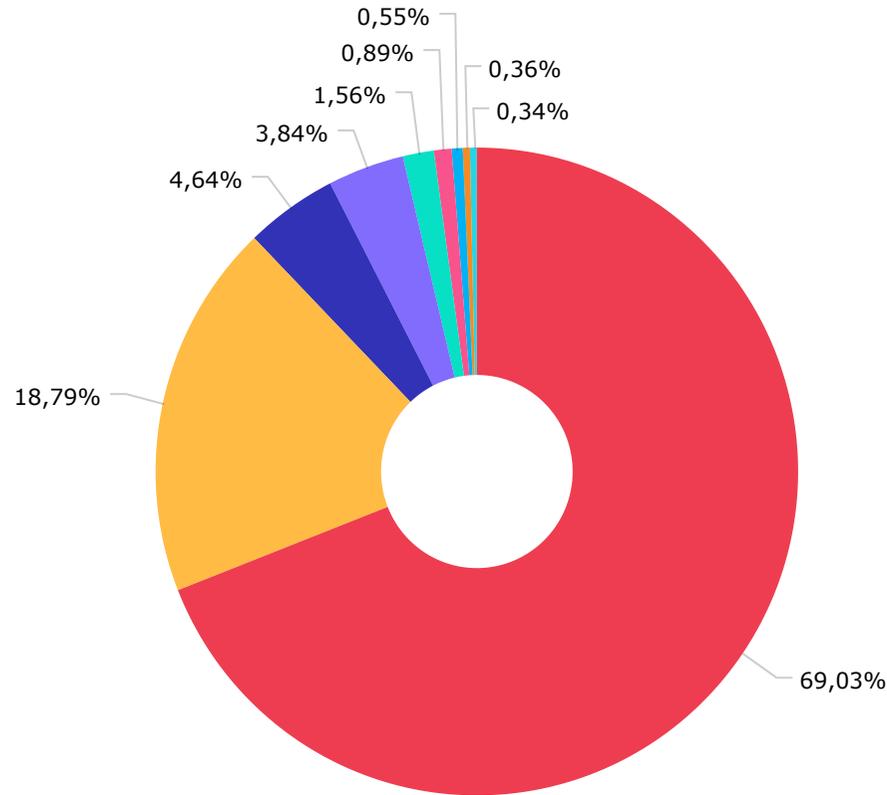


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	122.654.239,23	8° I - Fundos de Ações	4,65%	0,00%	6,00%	30,00%	31.088.815,30
7° I b - FI 100% Títulos TN	58,82%	0,00%	67,00%	100,00%	50.504.380,53	9° III - Ações - BDR Nível I	1,57%	0,00%	1,00%	10,00%	10.339.591,19
7° III a - FI Referenciados RF	34,60%	0,00%	20,00%	60,00%	31.159.939,93	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	12.265.423,92
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	24.530.847,85	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.132.711,96
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,36%	0,00%	1,00%	5,00%	5.694.224,24	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	36.796.271,77
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	6.132.711,96						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.132.711,96						

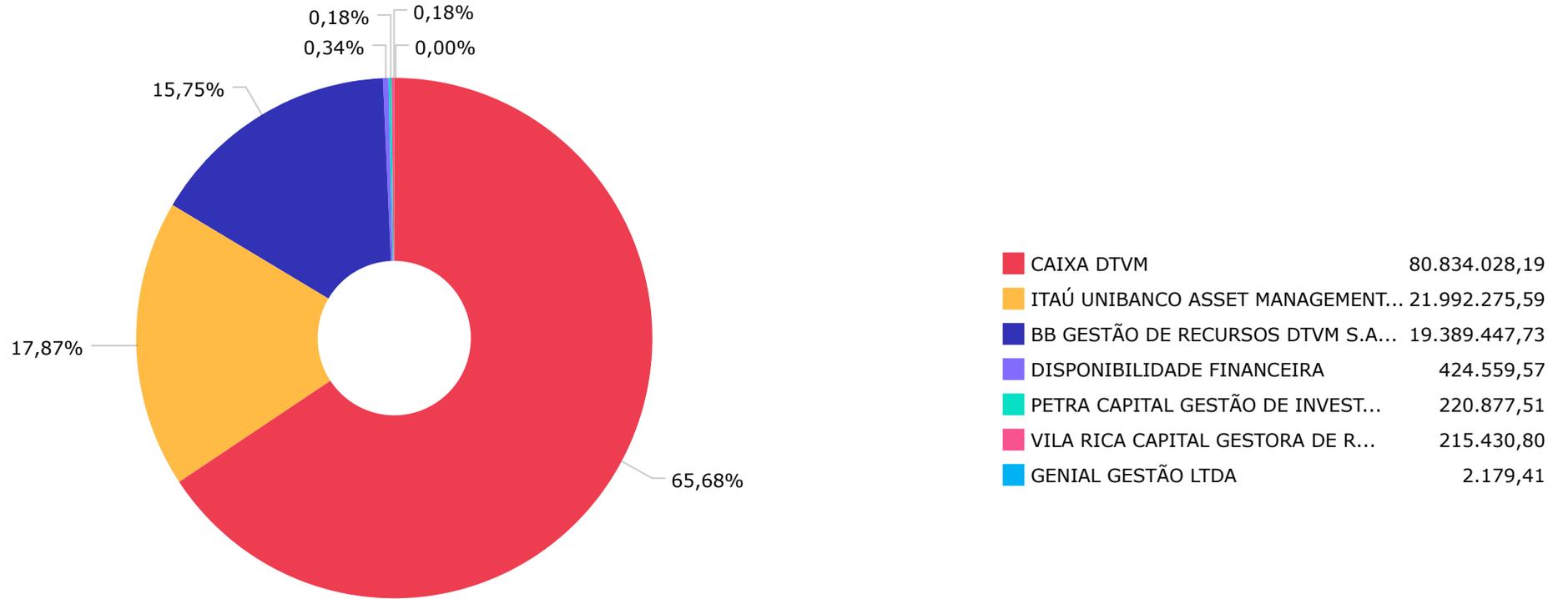
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-0,06		0,19				1,64	3,46
CDI - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80	10,24	2,61	5,36	11,29	26,61	0,01	0,03
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,81	10,12	2,60	5,37	11,13	26,22	0,01	0,03
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,71	8,84	2,32	4,69	9,72	22,61	0,01	0,01
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,40	-2,83	-1,28	-2,66	-3,30	-6,59		
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK								
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-7,15	-9,35	-9,71	-10,16	-10,33	322,79		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-7,69	-15,89	-16,54	-14,15	-13,99	125,40		
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,32	63,02	14,60	30,35	67,66	97,27	7,66	16,14
IBX-50 - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-2,62	-4,28	-7,20	3,62	0,80	11,99	7,92	16,68
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,22	6,09	1,42	2,97	7,63	20,43	1,08	2,26
IMA GERAL - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,01	-0,02	-1,34	0,20	2,71	15,51	2,98	6,27
IMA-B - BENCHMARK								
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,02	0,19	-1,29	0,32	2,94	16,04	2,91	6,12

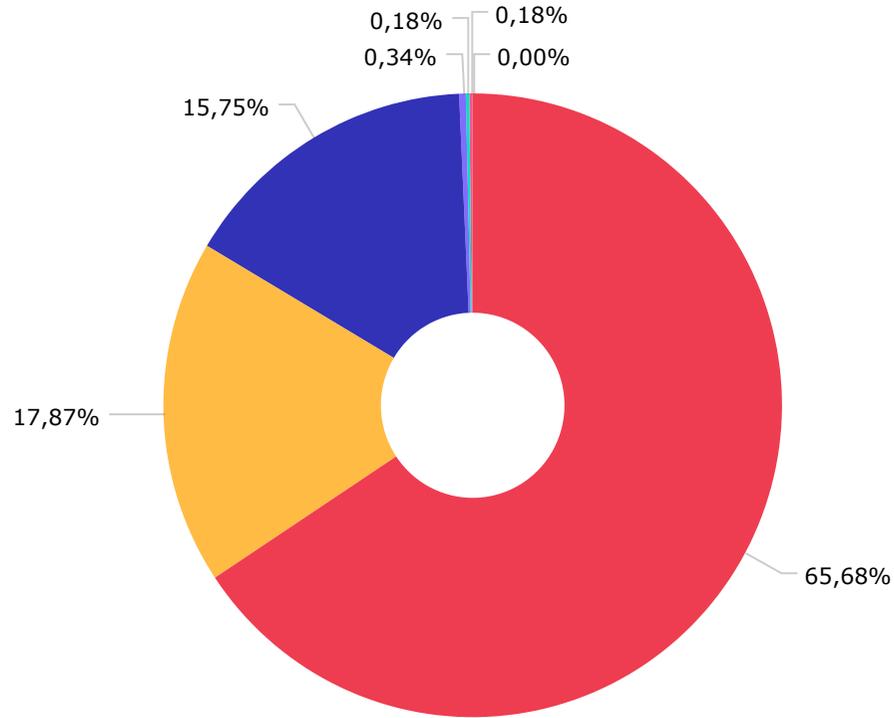
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	-0,06	-1,37	0,18	2,67	15,52	2,97	6,26
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,02	-0,19	-1,35	0,11	2,55	15,27	2,95	6,21
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,28	-5,16	-1,29	-2,46	-2,96	3,54	2,50	5,26
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
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,34	6,17	1,44	3,26	7,71	19,93	1,07	2,26
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,23	-4,45	-3,28	-1,64	-0,68	12,61		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,22	-4,52	-3,27	-1,68	-0,77	12,12	4,40	9,27
IPCA - BENCHMARK	0,39	4,29	1,40	1,98	4,87	9,78		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77	9,60	2,50	5,08	10,56	25,50	0,01	0,01
IRF-M - BENCHMARK	-0,52	3,57	0,03	1,73	5,11	22,46		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,58	8,59	2,26	4,64	9,59	24,20	0,22	0,46
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	-0,54	3,35	-0,03	1,60	4,85	21,82	1,69	3,57
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,54	3,34	-0,03	1,62	4,85	21,93	1,70	3,57
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,54	3,34	-0,04	1,62	4,84	21,65	1,71	3,60
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,57	8,70	2,25	4,67	9,69	24,55		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55	8,58	2,20	4,55	9,54	24,13	0,22	0,47
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54	8,44	2,18	4,50	9,40	23,83	0,22	0,47
IRF-M 1+ - BENCHMARK	-1,13	1,19	-1,16	0,25	2,94	21,88		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,15	0,94	-1,25	0,10	2,66	21,17	2,53	5,33





Renda Fixa Indexados	84.958.755,11
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	23.120.618,98
Ações Índice Ativo	5.707.456,47
Renda Fixa Duração Livre Soberano	4.729.670,38
Ações Livre	1.925.832,73
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.092.880,31
Não classificado	680.537,53
FIDC Outros	438.487,72
Disponibilidades Financeiras	424.559,57





CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	80.834.028,19
ITAU UNIBANCO S.A.	21.992.275,59
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	19.389.447,73
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	424.559,57
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	220.877,51
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	215.430,80
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	2.179,41

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	120.098.988,61	1.394.391,15	814.000,00	120.402.608,79	-276.770,97	-276.770,97	-0,23% ▼	-0,23%	0,99%	0,99%	-23,23%	1,34%
Fevereiro	120.402.608,79	929.307,25	1.180.243,83	120.877.683,84	726.011,63	449.240,66	0,60% ▲	0,37%	1,17%	2,18%	16,97%	1,27%
Março	120.877.683,84	1.164.740,71	1.081.044,78	121.234.570,42	273.190,65	722.431,31	0,23% ▲	0,60%	0,57%	2,76%	21,74%	1,17%
Abril	121.234.570,42	789.940,69	1.273.251,77	119.392.951,01	-1.358.308,33	-635.877,02	-1,12% ▼	-0,53%	0,79%	3,58%	-14,80%	1,76%
Mai	119.392.951,01	1.328.847,98	1.131.000,00	120.705.171,85	1.114.372,86	478.495,84	0,93% ▲	0,40%	0,86%	4,47%	8,95%	1,38%
Junho	120.705.171,85	1.385.886,08	1.080.200,00	120.557.984,08	-452.873,85	25.621,99	-0,37% ▼	0,02%	0,63%	5,13%	0,39%	1,94%
Julho	120.557.984,08	996.573,13	1.121.000,00	122.660.157,40	2.226.600,19	2.252.222,18	1,85% ▲	1,87%	0,70%	5,86%	31,91%	1,98%
Agosto	122.660.157,40	3.233.806,81	3.361.744,12	123.661.115,27	1.128.895,18	3.381.117,36	0,92% ▲	2,81%	0,28%	6,16%	45,62%	2,29%
Setembro	123.661.115,27	985.482,65	1.142.352,32	123.041.043,78	-463.201,82	2.917.915,54	-0,37% ▼	2,42%	0,88%	7,10%	34,08%	1,74%
Outubro	123.041.043,78	955.547,69	1.131.000,00	122.624.525,98	-241.065,49	2.676.850,05	-0,20% ▼	2,22%	1,05%	8,22%	27,01%	1,66%
Novembro	122.624.525,98	19.339.982,65	19.519.399,69	122.654.239,23	209.130,29	2.885.980,34	0,17% ▲	2,40%	0,69%	8,97%	26,76%	2,20%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	722.431,31	0,60%	2,76%
2º Trim	-696.809,32	-0,57%	2,30%
1º Sem	25.621,99	0,02%	5,13%
3º Trim	2.892.293,55	2,40%	1,87%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

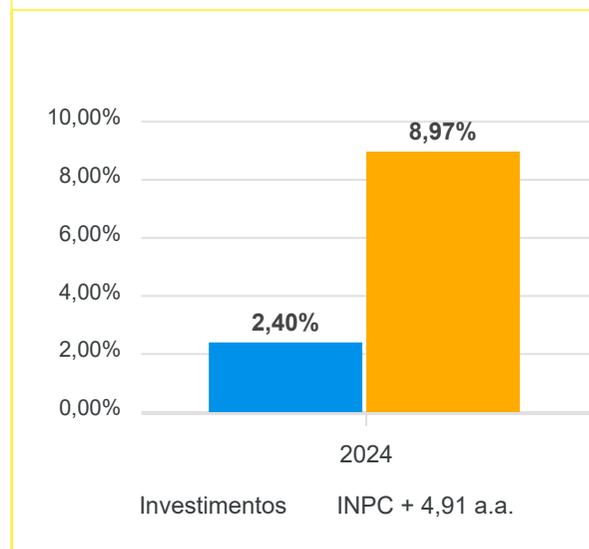
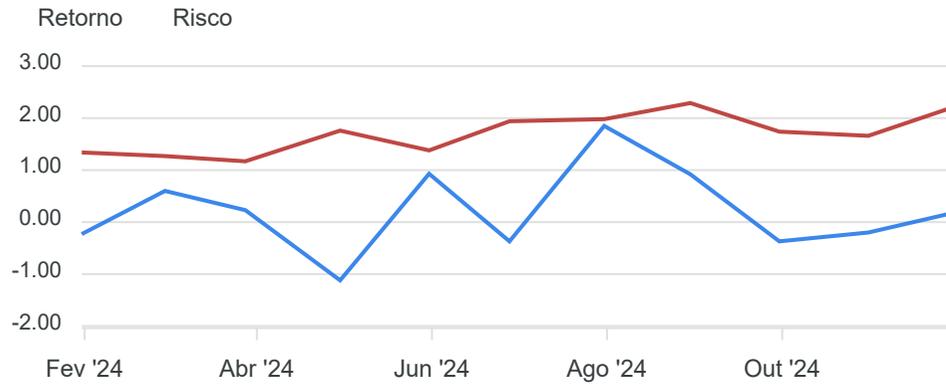
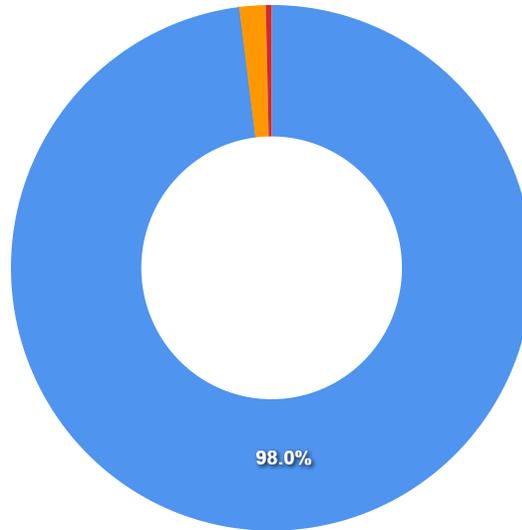


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 29/11/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	120.642.495,83	98,02
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.997.815,25	1,62
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	438.487,72	0,36



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.140.054,60	0,00	0,00	4.153.068,12	13.013,52	0,31% ▲	1,08%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.488.816,17	0,00	0,00	2.497.220,07	8.403,90	0,34% ▲	1,07%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.294.123,59	0,00	0,00	9.295.664,91	1.541,32	0,02% ▲	2,95%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	500.912,25	16.000,00	0,00	519.662,29	2.750,04	0,53% ▲	0,22%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	193.020,12	0,00	0,00	191.977,21	-1.042,91	-0,54% ▼	1,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.710.985,69	0,00	0,00	2.731.855,13	20.869,44	0,77% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.003.349,90	0,00	0,00	1.997.815,25	-5.534,65	-0,28% ▼	2,50%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.080.004,14	5.141,82	0,00	1.092.880,31	7.734,35	0,71% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2028 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	680.929,45	0,00	0,00	680.537,53	-391,92	-0,06% ▼	1,64%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.121.800,39	299.840,83	0,00	9.496.243,27	74.602,05	0,79% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.043.025,48	0,00	3.500.000,00	4.569.670,93	26.645,45	0,33% ▲	1,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.271.495,29	0,00	0,00	21.225.487,24	-46.008,05	-0,22% ▼	4,40%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.531.378,08	0,00	3.500.000,00	4.073.829,01	42.450,93	0,56% ▲	2,97%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.051.805,31	13.519.000,00	0,00	14.597.125,90	26.320,59	0,18% ▲	0,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.790.861,34	0,00	4.500.000,00	2.269.796,10	-21.065,24	-0,31% ▼	2,53%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.698.897,28	0,00	2.500.000,00	3.181.033,73	-17.863,55	-0,31% ▼	1,70%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.011.545,45	0,00	0,00	10.016.319,72	4.774,27	0,05% ▲	2,91%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	233.387,34	0,00	19.399,69	215.430,80	1.443,15	0,62% ▲	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.039.456,24	5.500.000,00	0,00	13.624.375,71	84.919,47	0,63% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	5.405.999,73	0,00	2.500.000,00	2.914.164,22	8.164,49	0,15% ▲	2,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.218.085,20	0,00	0,00	2.230.929,58	12.844,38	0,58% ▲	0,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M FIC RENDA FIXA	6.241.208,81	0,00	3.000.000,00	3.222.806,08	-18.402,73	-0,29% ▼	1,69%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	2.347,13	0,00	0,00	2.179,41	-167,72	-7,15% ▼	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	221.772,15	0,00	0,00	220.877,51	-894,64	-0,40% ▼	-
	114.975.261,13	19.339.982,65	19.519.399,69	115.020.950,03	225.105,94	0,20%	1,83%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	5.870.428,62	0,00	0,00	5.707.456,47	-162.972,15	-2,78% ▼	7,92%
-	5.870.428,62	0,00	0,00	5.707.456,47	-162.972,15	-2,78%	7,92%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.778.836,23	0,00	0,00	1.925.832,73	146.996,50	8,26% ▲	7,66%
	1.778.836,23	0,00	0,00	1.925.832,73	146.996,50	8,26%	0,00%

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

