

2023

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 Pro-Gestão RPPS versão 3.4, Item 3.2.6. Nível 1, 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	2.237.642,51	5,32%	6.160.923,946,07	0,04%	7º Ib
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.153.242,85	7,50%	5.437.581,646,17	0,06%	7º Ib
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.505.859,87	15,47%	1.858.783,140,34	0,35%	7º Ib
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.816.797,63	35,22%	5.260.991,740,78	0,28%	7º Ib
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	72.978,75	0,17%	6.785.029,539,03	0,00%	7º Ib
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.408.367,49	8,10%	3.281,620,346,76	0,10%	7º Ib
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.926.750,62	4,58%	3.482.446,500,34	0,06%	7º Ib
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	364.166,49	0,87%	3.750.386,694,20	0,01%	7º Ib
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.637.238,97	3,89%	8.195.443,440,71	0,02%	7º Ib
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.817.176,81	4,32%	1.532.125,808,15	0,12%	7º Ib
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.081.384,48	2,57%	5.279.029,725,18	0,02%	7º Ib
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	365.093,33	0,87%	13.564,358,007,28	0,00%	7º Ib
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	146.571,51	0,35%	2.203,872,085,49	0,01%	7º Ib
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	55.698,37	0,13%	1.116,268,609,34	0,00%	7º Ib
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29.884,29	0,07%	3.554,344,878,79	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.261.892,23	3,00%	14.734,335,445,36	0,01%	7º III a
BB AGRO FIC AÇÕES	211.810,08	0,50%	370,791,948,14	0,06%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	436.733,73	1,04%	438,488,619,22	0,10%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	388.599,26	0,92%	1.338,682,696,87	0,03%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	168.674,07	0,40%	643,202,156,44	0,03%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	110.853,85	0,26%	723,645,039,14	0,02%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	235.776,28	0,56%	766,784,766,92	0,03%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NIVEL I	846.725,13	2,01%	468,217,504,61	0,18%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	254.894,54	0,61%	2.114,296,555,90	0,01%	9º III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	182.595,59	0,43%	131,836,345,33	0,14%	10º I
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	350.482,83	0,83%	1.203,059,018,22	0,03%	10º I

Investimentos

\$ 42.067.891,56

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.208.445,52

Total Carteira

\$ 43.276.337,08

Governança (Pró Gestão)

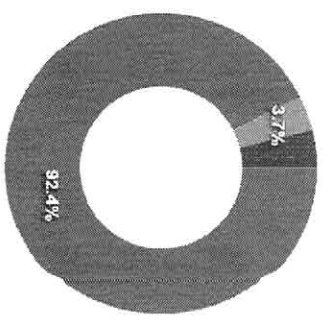
NIVEL 2 29/09/2024

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	89,35%	37.588.969,68 10,65%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	3,07%	1.291.776,52 66,93%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	3,69%	1.552.447,27 36,31%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,62%	1.101.619,67 7,38%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	1,27%	533.078,42 8,73%

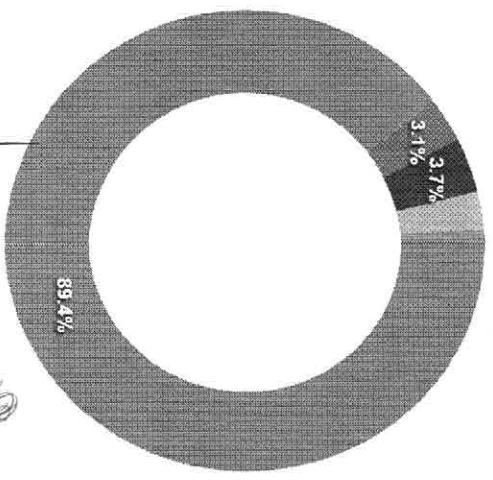
Governança (Pró Gestão)

NÍVEL 2 29/09/2024

Segmentos



Artigos



Handwritten signatures and initials.

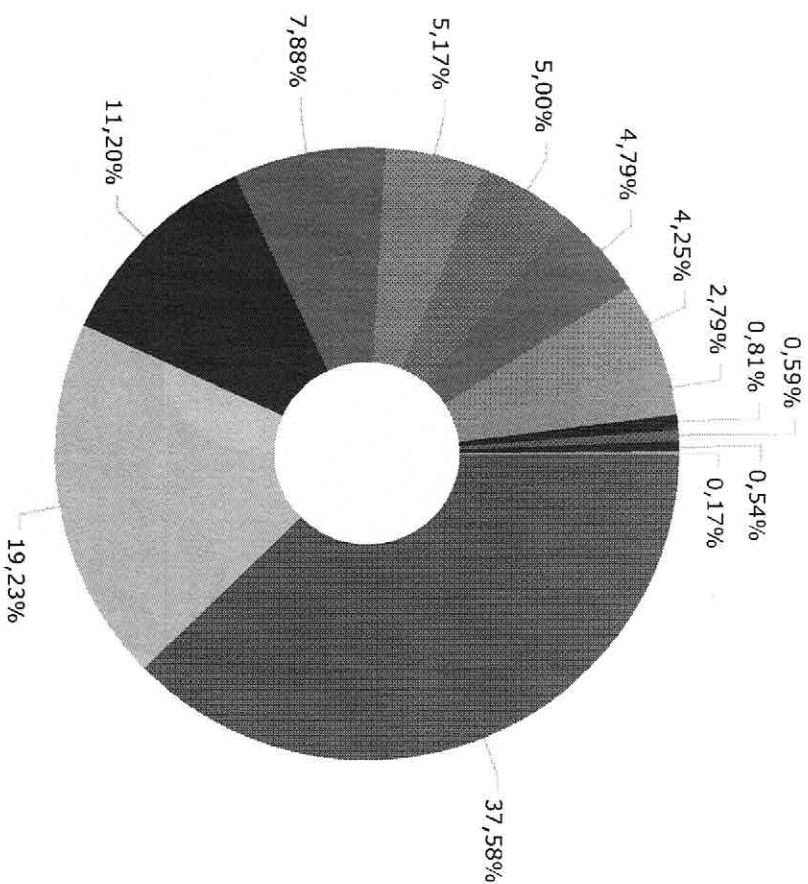
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	42.067.891,56	8º I - Fundos de Ações	3,69%	0,00%	15,00%	40,00%	15.274.709,35
7º I b - FI 100% Títulos TN	89,35%	0,00%	61,00%	100,00%	4.478.921,88	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	16.827.566,62
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	42.067.891,56	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.206.789,16
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.103.394,58	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.206.789,16
7º III a - FI Referenciados RF	3,07%	0,00%	10,00%	70,00%	28.155.747,57	9º III - Ações - BDR Nivel I	2,62%	0,00%	5,00%	10,00%	3.105.694,49
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	29.447.524,09	10º I - Fundos Multimercados	1,27%	0,00%	2,00%	10,00%	3.673.710,74
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	8.413.578,31	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.103.394,58
7º V a - FIDC Cola Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.206.789,16	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.103.394,58
7º V b - Fundos de RF - Crédito...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.206.789,16	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.206.789,16
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.206.789,16	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.206.789,16



	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,14	8,87	3,32	6,68	13,55	25,14		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,16	8,81	3,35	6,69	13,54	25,45	0,02	0,04
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13	8,88	3,34	6,68	13,50	25,27	0,03	0,07
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,05	8,15	3,06	6,14	12,44	22,65	0,01	0,03
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	0,30	7,95	2,26	5,85	11,98	21,17	0,76	1,59
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	3,26	21,43	5,97	15,02	15,64	-2,06		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	2,90	20,35	5,57	14,51	14,97	-4,08	8,36	17,60
IBOVESPA - BENCHMARK	-5,09	5,47	6,84	10,30	5,68	-2,56		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NIVEL I	2,09	34,32	9,12	27,21	17,54	-19,97	8,23	17,34
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-5,17	14,92	5,78	15,46	11,21	4,54	5,77	12,16
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-3,40	11,93	8,05	15,08	7,42	9,18	6,67	14,04
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-4,30	3,94	7,69	8,76	1,10	-4,03	6,30	13,28
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-4,72	6,08	6,90	10,12	0,88	-11,75	6,25	13,17
BB AGRO FIC AÇÕES	-3,41	1,03	6,38	3,48	-2,53	2,21	6,57	13,84
IBX - BENCHMARK	-5,01	4,62	6,85	9,37	4,16	-4,36		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-4,16	5,79	8,41	8,64	2,49	1,09	7,10	14,95
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,77	8,66	2,75	5,42	11,80	22,33		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	8,36	2,73	5,26	11,57	21,91	0,92	1,93
IMA-B - BENCHMARK	-0,38	11,84	2,83	10,43	13,76	20,07		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,37	11,72	2,79	10,37	13,51	19,64	1,71	3,61
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,40	11,65	2,71	10,26	13,45	19,42	1,74	3,67
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,70	1,82	0,26	2,05	5,09	8,21	4,08	8,60

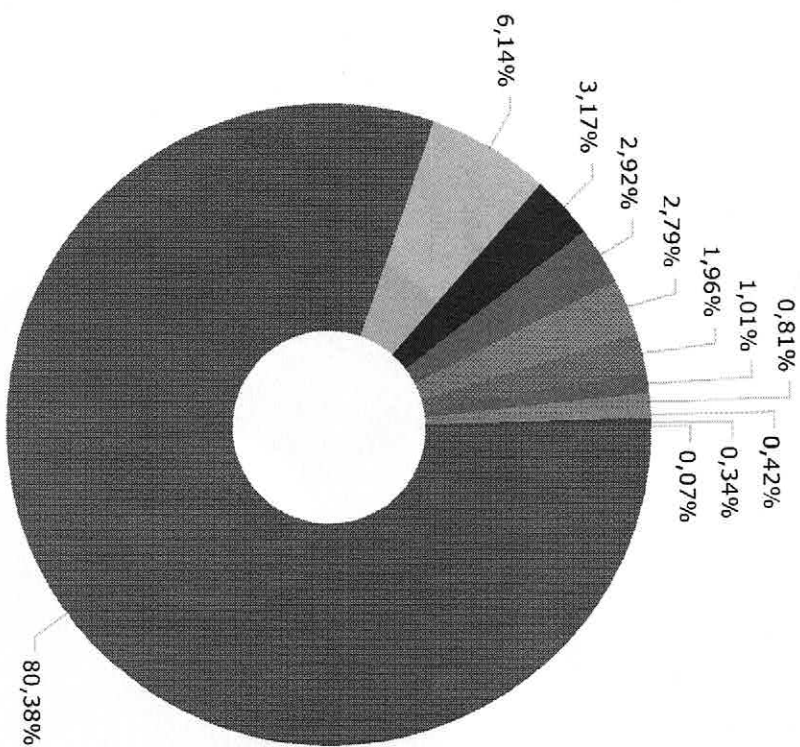
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5 - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,61	8,75	2,66	5,76	11,97	23,03	0,94	1,98
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,60	8,67	2,60	5,72	11,81	22,71	0,95	2,01
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,59	8,58	2,60	5,64	11,72	22,51	0,94	1,98
IMA-B 5+ - BENCHMARK								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,29	13,97	2,68	14,11	14,56	15,81	2,67	5,62
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,26	13,86	2,75	14,04	14,48	15,69	2,62	5,52
IPCA - BENCHMARK								
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,23	3,23	0,27	1,83	4,61	13,74	1,25	2,64
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,37	11,68	3,52	9,87	12,79	24,05	0,62	1,31
IRF-M - BENCHMARK								
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76	11,43	3,81	9,56	14,96	22,06	1,05	2,22
IRF-M 1 - BENCHMARK								
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15	9,05	3,44	6,81	13,74	24,03	0,18	0,37
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK								
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-1,77	17,40	7,84	13,54	13,97	-0,33	5,70	12,00
	-0,95	23,26	9,83	17,85	23,63	17,05		





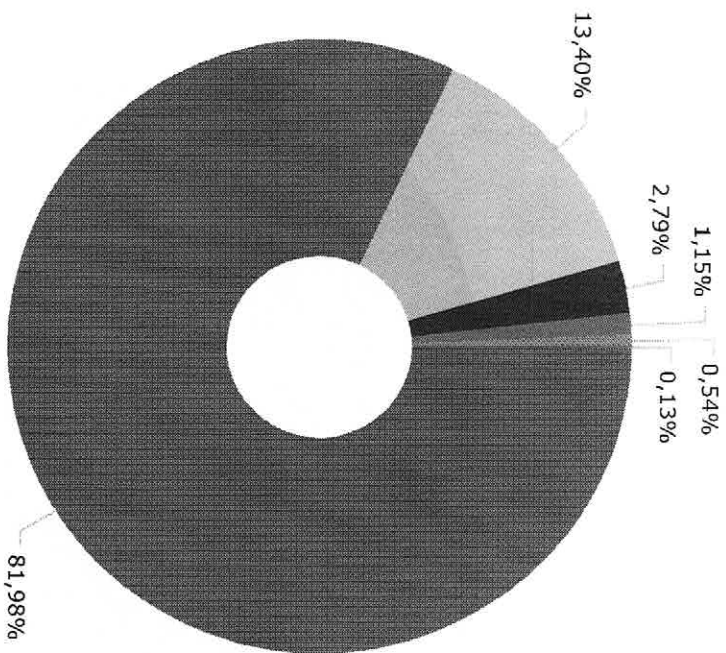
IMA-B	16.262.348,60
IMA-B 5+	8.323.036,68
IMA-B 5	4.846.180,19
IRF-M	3.408.367,49
IDKA IPCA 2 Anos	2.237.642,51
Ibovespa	2.163.396,12
IPCA	2.073.322,13
CDI	1.839.465,44
Disponibilidades Financeiras	1.208.445,52
S&P 500 (Moeda Original)	350.482,83
Global BDRX	254.894,54
IBX	235.776,28
IRF-M 1	72.978,75

[Handwritten signatures and initials]



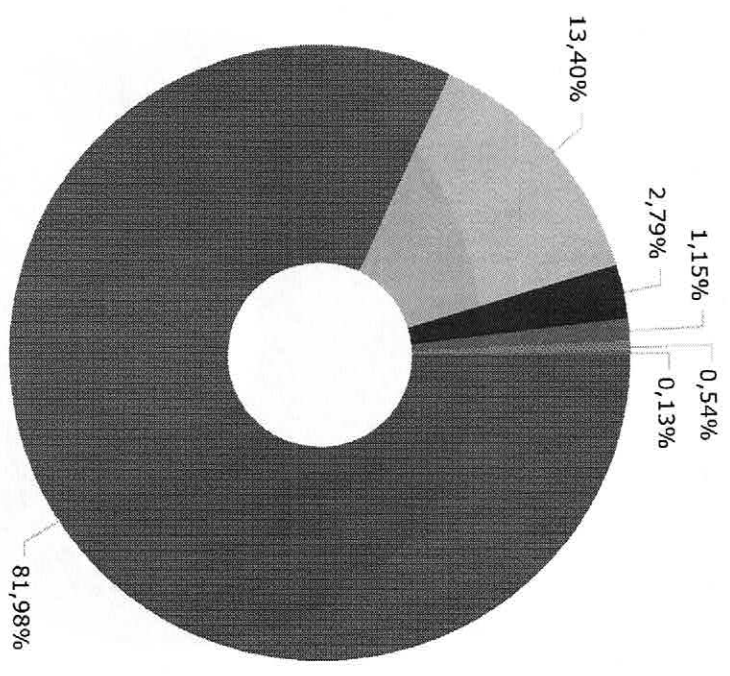
■ Renda Fixa Indexados	34.786.387,73
■ Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.656.010,44
■ Ações Livre	1.370.608,08
■ Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.261.892,23
■ Disponibilidades Financeiras	1.208.445,52
■ Ações Setoriais	846.725,13
■ Ações Dividendos	436.733,73
■ Multimercados Estratégia Especifica	350.482,83
■ Multimercados Livre	182.595,59
■ Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	146.571,51
■ Renda Fixa Simples	29.884,29

[Handwritten signatures and marks]



■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	35.479.880,03
■ CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.799.482,54
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.208.445,52
■ ITAU UNIBANCO S.A.	497.054,34
■ CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	235.776,28
■ SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	55.698,37

(Handwritten signatures and initials)



■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	35.479.880,03
■ CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.799.482,54
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.208.445,52
■ ITAU UNIBANCO S.A.	497.054,34
■ SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	235.776,28
■ BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	55.698,37

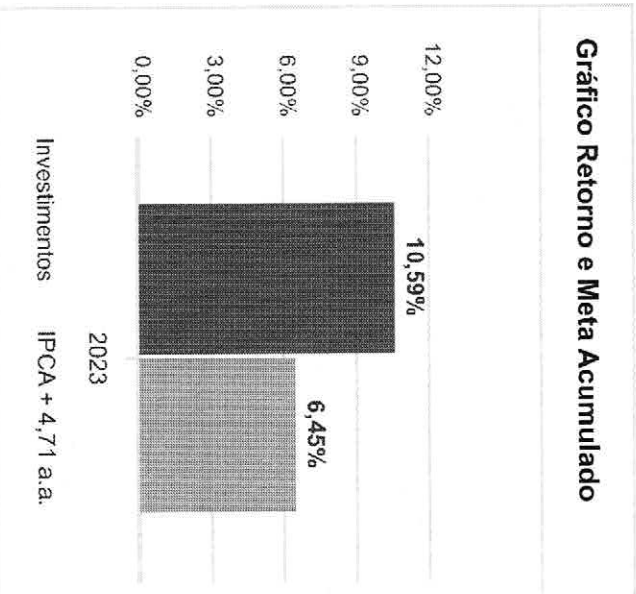
(Handwritten signatures and initials)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - Var
Janeiro	33.433.060,76	0,00	0,00	33.719.193,16	286.132,40	286.132,40	0,86% ▲	0,86%	0,93%	0,93%	92,47%	2,62%
Fevereiro	33.719.193,16	1.569.600,06	1.464.125,96	34.137.057,05	312.389,79	598.522,19	0,92% ▲	1,79%	1,17%	2,12%	84,43%	2,36%
Março	34.137.057,05	406.243,46	0,00	35.209.931,94	666.631,43	1.265.153,62	1,93% ▲	3,75%	1,13%	3,28%	114,33%	1,68%
Abril	35.209.931,94	1.023.428,60	0,00	36.731.995,96	498.635,42	1.763.789,04	1,38% ▲	5,18%	0,94%	4,25%	121,89%	1,58%
Mai	36.731.995,96	8.534.168,63	7.628.965,56	38.407.497,43	770.298,40	2.534.087,44	2,05% ▲	7,33%	0,63%	4,91%	149,29%	1,73%
Junho	38.407.497,43	7.776.281,06	7.000.000,00	40.099.632,37	915.853,88	3.449.941,32	2,34% ▲	9,84%	0,30%	5,23%	188,15%	2,21%
Julho	40.099.632,37	957.423,14	0,00	41.447.972,83	390.917,32	3.840.858,64	0,95% ▲	10,89%	0,50%	5,76%	189,06%	1,73%
Agosto	41.447.972,83	797.607,29	63.541,14	42.067.891,56	-114.147,42	3.726.711,22	-0,27% ▼	10,59%	0,65%	6,45%	164,19%	2,00%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.265.153,62	3,75%	3,28%
2º Trim	2.184.787,70	5,87%	1,89%
1º Sem	3.449.941,32	9,84%	5,23%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



[Handwritten signatures and stamps]

Gráfico Risco x Retorno

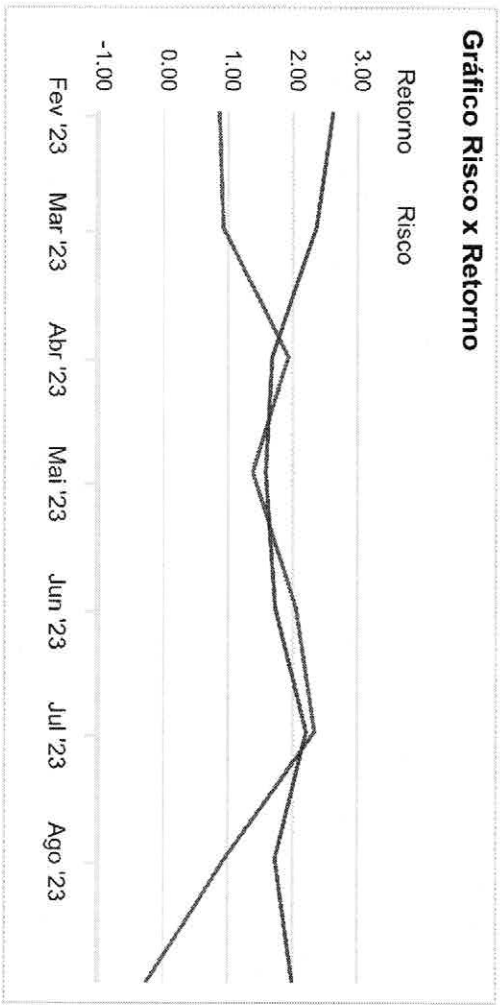
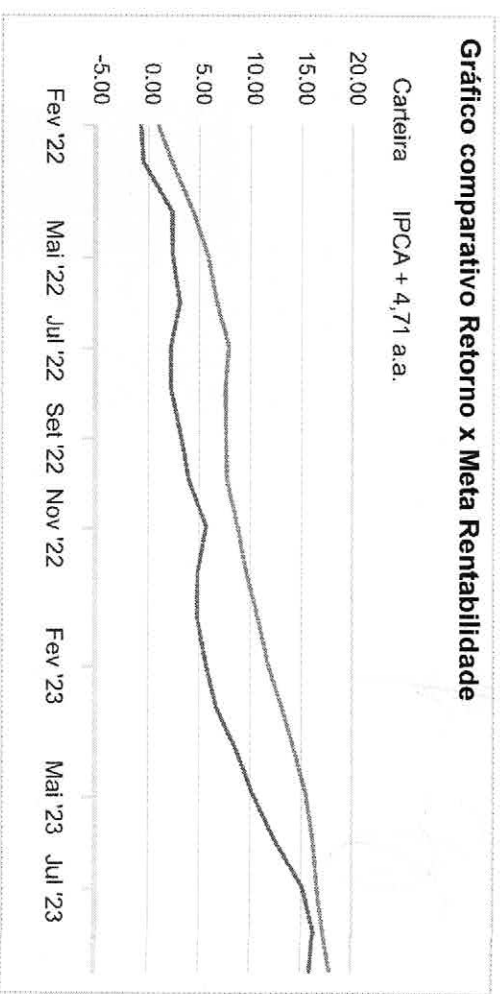
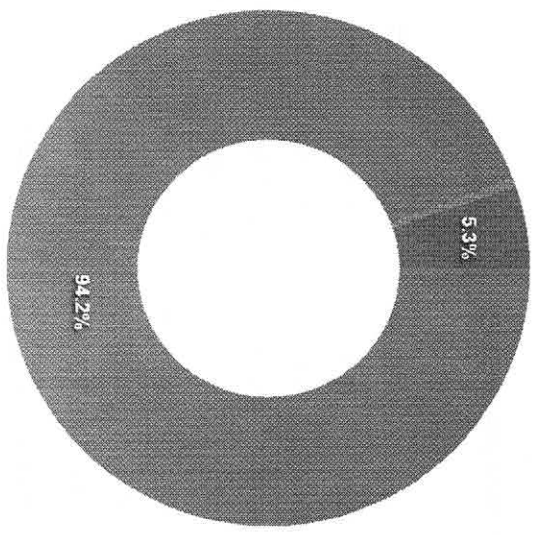


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/08/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	40.749.643,69	96,87
Até D+180	235.776,28	0,56
Até D+360	2.290.917,11	5,45
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



[Handwritten signatures and initials]

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - Var
BB FLUXO FIG RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	29.572,79	0,00	0,00	29.884,29	311,50	1,05% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.221.222,52	0,00	0,00	2.237.642,51	16.419,99	0,74% ▲	0,92%
BB IMA-B 5 FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.135.032,05	0,00	0,00	3.153.242,85	18.210,80	0,58% ▲	0,95%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.590.699,90	0,00	0,00	6.505.859,87	-84.840,03	-1,29% ▼	2,67%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.558.391,81	319.305,74	0,00	14.816.797,63	-60.899,92	-0,41% ▼	1,74%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIG RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	72.173,45	0,00	0,00	72.978,75	805,30	1,12% ▲	0,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.383.859,80	0,00	0,00	3.408.367,49	24.507,69	0,72% ▲	1,05%
BB PERFIL FIG RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.247.482,78	0,00	0,00	1.261.892,23	14.409,45	1,16% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.963.093,51	0,00	53.905,39	1.926.750,62	17.562,50	0,89% ▲	0,62%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	370.480,66	0,00	9.635,75	364.166,49	3.321,58	0,90% ▲	4,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.627.521,25	0,00	0,00	1.637.238,97	9.717,72	0,60% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.840.384,40	0,00	0,00	1.817.176,81	-23.207,59	-1,26% ▼	2,62%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	608.948,01	478.301,55	0,00	1.081.384,48	-5.865,08	-0,54% ▼	1,71%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	361.020,54	0,00	0,00	365.093,33	4.072,79	1,13% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIG RENDA FIXA	146.030,78	0,00	0,00	146.571,51	540,73	0,37% ▲	1,25%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIG RENDA FIXA	55.370,12	0,00	0,00	55.698,37	328,25	0,59% ▲	0,94%
	38.211.284,37	797.607,29	63.541,14	38.880.746,20	-64.604,32	-0,17%	1,62%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AGRO FIC AÇÕES	219.284,78	0,00	0,00	211.810,08	-7.474,70	-3,41% ▲	6,57%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	460.566,02	0,00	0,00	436.733,73	-23.832,29	-5,17% ▼	5,77%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	406.055,75	0,00	0,00	388.599,26	-17.456,49	-4,30% ▼	6,30%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	177.030,09	0,00	0,00	168.674,07	-8.356,02	-4,72% ▼	6,25%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	114.759,36	0,00	0,00	110.853,85	-3.905,51	-3,40% ▼	6,67%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	246.016,79	0,00	0,00	235.776,28	-10.240,51	-4,16% ▼	7,10%
-	1.623.712,79	0,00	0,00	1.552.447,27	-71.265,52	-4,39%	6,33%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno		Risco - Var
					\$	%	
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	182.043,85	0,00	0,00	182.595,59	551,74	0,30% ▲	0,76%
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	353.828,27	0,00	0,00	350.482,83	-3.345,44	-0,95% ▼	5,70%
	535.872,12	0,00	0,00	533.078,42	-2.793,70	-0,52%	4,01%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NIVEL I	829.401,55	0,00	0,00	846.725,13	17.323,58	2,09% ▲	8,23%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	247.702,00	0,00	0,00	254.894,54	7.192,54	2,90% ▲	8,36%
	1.077.103,55	0,00	0,00	1.101.619,67	24.516,12	2,28%	6,33%






Cenário Econômico

Após uma sequência de meses no positivo, quem possui investimentos em uma carteira diversificada, acabou, provavelmente, fechando a rentabilidade no campo negativo. Na renda fixa, sinais mistos, com a abertura da curva de juros, os fundos atrelados a inflação mais longos fecharam no negativo. Mas os investimentos em títulos públicos e juros mais curtos tiveram rentabilidade positiva. A renda variável local, com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em forte baixa, e por fim os fundos com investimentos ligados nos ativos no exterior, prejudicado pelos desempenhos ruins das economias globais, fecharam o mês igualmente no negativo. Mas, mesmo com o resultado ruim deste mês, o número não foi suficiente para afetar a rentabilidade positiva no acumulado deste ano, e a maioria dos RPPS seguem com boa folga frente as suas respectivas metas atuariais.

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 ainda 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 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

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 de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.



Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Na renda fixa, apesar do realinhamento das taxas de juros no longo prazo provocando rentabilidade não satisfatória nos fundos IMA's e títulos públicos federais com marcação a mercado, as estratégias de investimentos de menor prazo como em CDI seguem com rentabilidade competitiva. Como já dissemos na análise do cenário econômico, a renda variável local com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em baixa, junto com os fundos com investimentos ligados aos ativos no exterior, prejudicados pelos desempenhos ruins das economias globais.

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 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 13 de setembro de 2023.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IBASMA INST BENEF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Agosto/2023**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do FPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.



Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IBASMA INST BENF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Agosto/2023** bem como 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 **IBASMA INST BENF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.





PARECER Nº 09/2023 – CONSELHO FISCAL

Os membros participantes da Reunião Ordinária do Conselho Fiscal – CONFIS do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama – IBASMA, ocorrida em 28 de setembro de 2023, no desempenho de suas competências de que trata o item 1.2 da Lei Municipal nº 154 de 14 de Outubro de 2019, APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de julho de 2023.

Aloysio José da Silva Terra
Membro Titular CONFIS

Isabella Oliveira de Paula Santos
Membro Titular CONFIS

Martha Pavão
Membro Titular CONFIS

Paulo Roberto dos Santos Rocha
Membro Titular CONFIS





PARECER Nº 09/2023 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros participantes da Reunião Ordinária 11/2023 do Comitê de Investimentos - COMINV do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama - IBASMA, ocorrida em 12 de setembro de 2023, no desempenho de suas competências de que trata o item 1.4 da Lei Municipal nº 154 DE 14 DE OUTUBRO DE 2019, APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de agosto de 2023.

Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV

Rafael Ferreira Viana Daumas
DAFIN

Thayna Pacheco Coutinho
DPP