



PARECER N° 06/2024 – CONSELHO FISCAL

Os membros participantes da Reunião Ordinária 16/2024 do Conselho Fiscal – CONFIS do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama – IBASMA, ocorrida em 26 de junho de 2024, 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 maio de 2024.

Aloysio José da Silva Terra
Membro Titular CONFIS

Allan Nunes Marques
Membro Titular CONFIS

Paulo Roberto dos Santos Rocha
Membro Titular CONFIS

Isabela Oliveira de Paula Santos
Membro Titular CONFIS





PARECER Nº 06/2024 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros participantes da Reunião Ordinária 15/2024 do Comitê de Investimentos - COMINV do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama - IBASMA, ocorrida em 13 de junho de 2024, 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 maio de 2024.

Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV

Rafael Ferreira Viana Daumas
DAFIN

Thayna Pacheco Coutinho
DPP

2024

Relatório Mensal

Maio

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria/ITP nº 1.457 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	2.663.589,37	4,71%	5.636.977.789,94	0,05%	7º Ib
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.340.532,05	5,91%	5.119.005.015,74	0,07%	7º Ib
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.942.402,66	19,35%	4.952.904.793,10	0,22%	7º Ib
BB IRR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.290.473,07	5,82%	8.483.707.239,73	0,04%	7º Ib
BB IRR-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.917.576,62	12,23%	4.105.804.160,54	0,17%	7º Ib
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.022.037,07	3,58%	3.654.669.122,10	0,06%	7º Ib
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	382.170,46	0,68%	3.981.747.051,74	0,01%	7º Ib
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.734.617,01	3,07%	7.617.915.472,63	0,02%	7º Ib
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.359.439,93	2,40%	4.414.746.482,17	0,03%	7º Ib
CAIXA BRASIL IRR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.096.173,38	3,71%	8.395.304.184,88	0,02%	7º Ib
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.096.173,38	3,71%	8.395.304.184,88	0,02%	7º Ib
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	394.734,62	0,70%	11.244.875.948,40	0,00%	7º Ib
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	155.244,34	0,27%	2.239.801.280,64	0,01%	7º Ib
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	58.997,48	0,10%	1.311.429.089,41	0,00%	7º Ib
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.327.093,88	4,11%	4.168.595.178,55	0,06%	7º III a
BB PERFL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10.165.286,94	17,97%	17.741.520.962,30	0,06%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.106.506,20	1,96%	11.838.231.773,59	0,01%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.181.719,09	7,39%	11.765.933.444,23	0,04%	7º III a
BB AGRO FIC AÇÕES	212.011,49	0,37%	221.630.214,85	0,10%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	605.193,83	1,07%	693.988.875,88	0,09%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	387.924,18	0,69%	1.102.566.729,67	0,04%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	118.108,85	0,21%	760.575.189,49	0,02%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	242.811,71	0,43%	785.832.869,61	0,03%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NIVEL I	1.095.517,58	1,94%	584.100.512,96	0,19%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	327.440,07	0,58%	2.462.872.316,84	0,01%	9º III
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	424.915,72	0,75%	1.417.555.977,45	0,03%	10º I

Investimentos

\$ 56.552.517,60

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.813.582,28

Total Carteira

\$ 58.366.099,88

Governança (Pró Gestão)

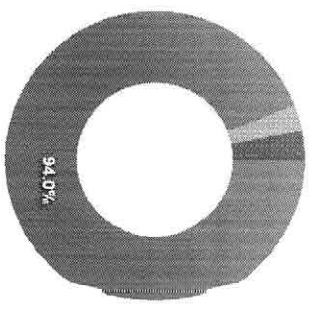
PR NIVEL 2 29/09/2024

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Libre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	35.357.988,06	37,48%	21.194.529,54
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	17.780.606,11	38,56%	21.806.156,21
8º I - Fundos de Ações	40,00%	1.566.050,06	37,23%	21.054.956,98
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1.422.957,65	7,48%	4.232.294,11
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	424.915,72	9,25%	5.230.336,04

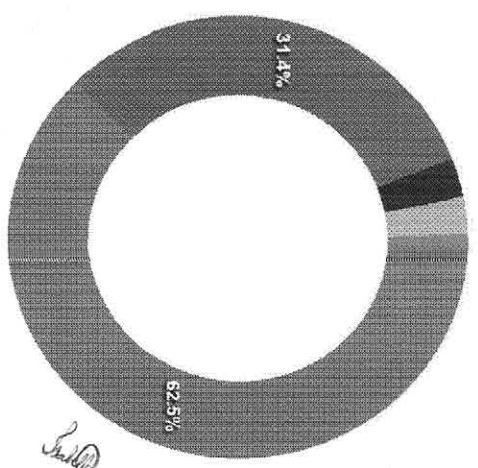
Governança (Pró Gestão)

31 NIVEL 2 29/09/2024

Segmentos



Artigos

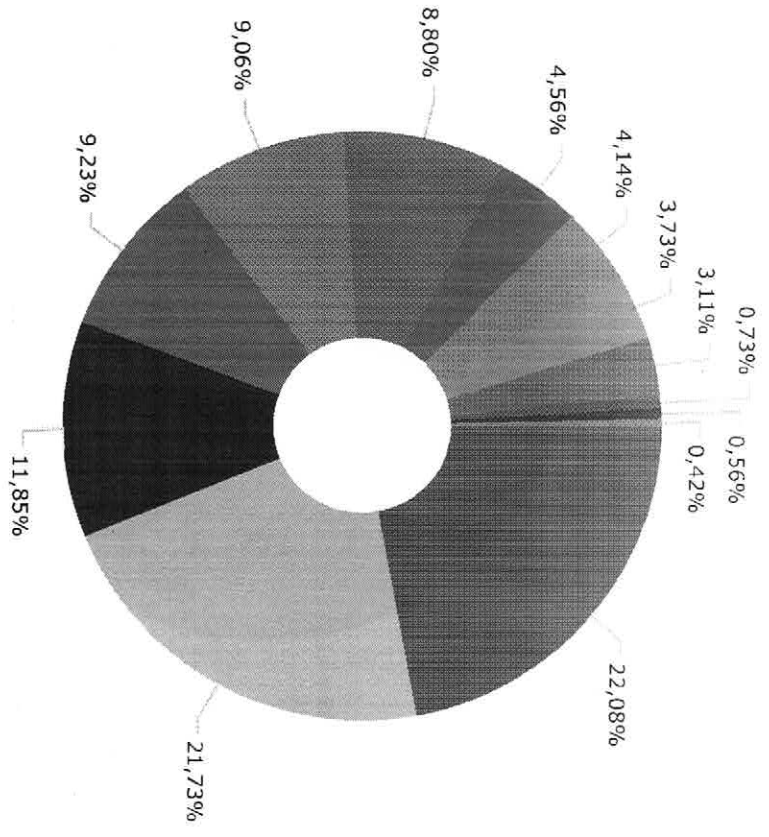


Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

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%	56.552.517,60	8º I - Fundos de Ações	2,77%	0,00%	10,00%	40,00%	21.054.956,8
7º I b - FI 100% Títulos TN	62,52%	0,00%	60,00%	100,00%	21.194.529,54	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	22.621.007,4
7º III a - FI Referenciados RF	31,44%	0,00%	19,00%	70,00%	21.806.156,21	9º III - Ações - BDR Nível I	2,52%	0,00%	2,00%	10,00%	4.232.294,1
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	1,00%	60,00%	33.931.510,56	10º I - Fundos Multimercados	0,75%	0,00%	1,00%	10,00%	5.230.336,4
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	11.310.503,52	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.827.623,8
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	5.655.251,76						
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	5.655.251,76						
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	5.655.251,76						

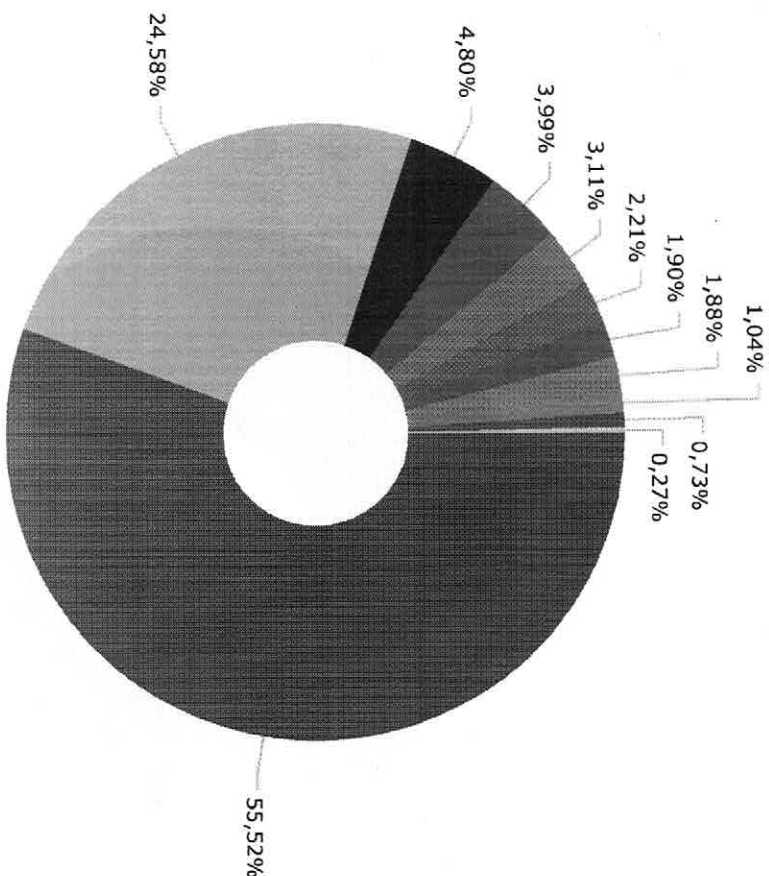
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10	0,02	0,04
BB PERIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,83	4,42	2,59	5,36	12,04	27,13	0,02	0,04
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79	4,19	2,40	5,13	11,73	26,70	0,04	0,09
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,75	3,97	2,32	4,82	10,90	24,61	0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	7,32	25,07	12,29	28,62	37,90	58,29		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,78	23,76	11,38	26,96	35,62	54,35	4,53	9,54
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5,78	19,02	5,54	23,41	41,18	63,31	5,91	12,44
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-2,32	-6,76	-6,29	-0,55	15,12	13,46	7,67	16,14
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-2,78	-6,87	-7,56	0,72	9,44	13,03	7,20	15,17
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-2,90	-12,76	-7,23	-8,21	7,50	-3,15	4,12	8,68
BB AGRO FIC AÇÕES	-1,48	-8,66	-4,26	-4,91	6,48	-6,67	5,79	12,20
IBX - BENCHMARK	-3,18	-8,57	-5,17	-3,56	13,24	8,19		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-2,58	-6,36	-4,70	-1,34	11,65	2,08	6,22	13,09
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,07	3,03	1,78	4,53	9,23	18,78		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05	2,85	1,67	4,31	8,93	18,31	0,58	1,23
IMA-B - BENCHMARK	1,33	-0,13	-0,23	2,62	6,56	17,72		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,30	-0,23	-0,30	2,49	6,35	17,30	1,28	2,70
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31	-0,24	-0,29	2,49	6,25	17,16	1,28	2,70
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89	1,61	2,61	2,55	5,22	6,72	0,65	1,37
IMA-B-5 - BENCHMARK	1,05	2,92	1,62	4,42	8,94	19,23		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var - Mes	Volatilidade - Mes
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03	2,83	1,56	4,31	8,70	18,94	0,55	1,15
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,03	2,82	1,56	4,30	8,68	18,75	0,55	1,15
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,03	2,81	1,56	4,29	8,67	18,70	0,55	1,15
IPCA - BENCHMARK	0,46	2,27	1,00	2,84	3,93	8,02		
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99	4,51	2,62	5,48	11,10	19,57	0,65	1,37
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,75	2,11	1,07	3,76	9,65	22,11	1,18	2,49
IRF-M - BENCHMARK	0,66	1,81	0,67	3,32	10,51	26,78		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64	1,69	0,58	3,17	10,09	25,93	1,32	2,79
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,78	3,85	2,21	4,80	11,56	26,65		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,76	3,85	2,16	4,77	11,40	26,22	0,18	0,37
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	3,77	2,13	4,69	11,27	25,97	0,18	0,37
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	4,80	10,64	3,56	15,54	26,26	27,72		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	5,06	12,30	4,52	18,11	33,16	47,27	4,06	8,54
SELIC - BENCHMARK	0,83	4,40	2,58	5,33	12,00	27,10		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	4,81	2,76	5,79	13,05	28,67	0,03	0,07
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81	4,28	2,50	5,20	11,71	26,45	0,01	0,01



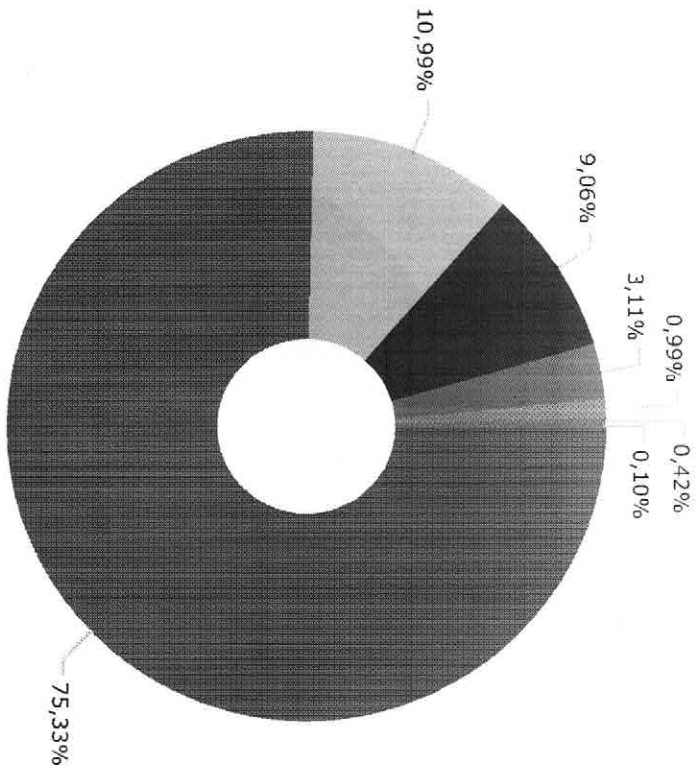
CDI	12.887.115,44
IMA-B	12.684.013,05
IRF-M	6.917.576,62
IRF-M 1	5.386.646,45
Selic	5.288.225,29
IMA-B 5	5.134.146,54
IDKA IPCA 2 Anos	2.663.589,37
Ibovespa	2.418.755,93
IPCA	2.177.281,41
Disponibilidades Financeiras	1.813.582,28
S&P 500 (Moeda Original)	424.915,72
Global BDRX	327.440,07
IBX	242.811,71

[Handwritten signatures and initials]



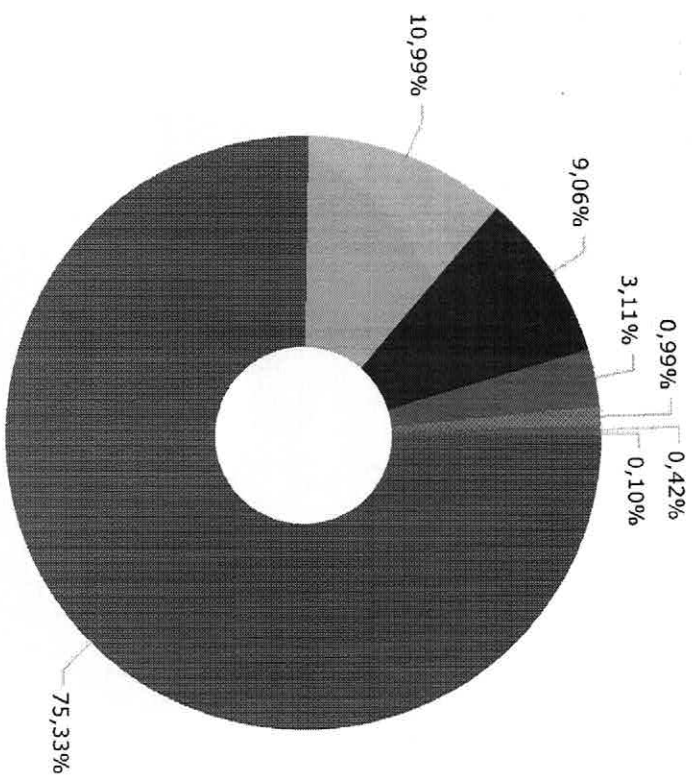
■ Renda Fixa Indexados	32.403.801,57
■ Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	14.347.006,03
■ Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.798.942,15
■ Renda Fixa Simples	2.327.093,88
■ Disponibilidades Financeiras	1.813.582,88
■ Ações Livres	1.288.296,00
■ Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.106.506,00
■ Ações Setoriais	1.095.517,58
■ Ações Dividendos	605.193,83
■ Multimercados Estratégia Específica	424.915,72
■ Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	155.244,34

[Handwritten signatures and initials]



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	43.969.638,74
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.412.684,32
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	5.288.225,29
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.813.582,28
ITAU UNIBANCO S.A.	580.160,06
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	242.811,71
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	58.997,48

(Handwritten signatures and initials)



■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	43.969,638,14
■ CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.412.684,12
■ BANCO BRADESCO S.A.	5.288.225,19
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.813.582,18
■ ITAU UNIBANCO S.A.	580.160,06
■ S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	242.811,71
■ BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	58.997,48

[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	47.918.729,58	924.649,30	0,00	48.864.986,03	21.607,15	21.607,15	0,04% ▲	0,04%	0,84%	0,84%	4,76%	1,28%
Fevereiro	48.864.986,03	846.140,28	66.758,87	50.063.541,08	419.173,64	440.780,79	0,84% ▲	0,89%	1,19%	2,04%	43,63%	1,11%
Março	50.063.541,08	2.576.365,94	0,00	52.877.996,69	238.089,67	678.870,46	0,45% ▲	1,35%	0,54%	2,59%	52,12%	1,05%
Abril	52.877.996,69	7.603.018,32	7.603.018,41	52.621.357,42	-256.639,18	422.231,28	-0,49% ▼	0,85%	0,80%	3,41%	24,93%	1,17%
Mai	52.621.357,42	3.576.156,90	174.191,20	56.552.517,60	529.194,48	951.425,76	0,94% ▲	1,81%	0,86%	4,30%	42,09%	0,91%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	678.870,46	1,35%	2,59%

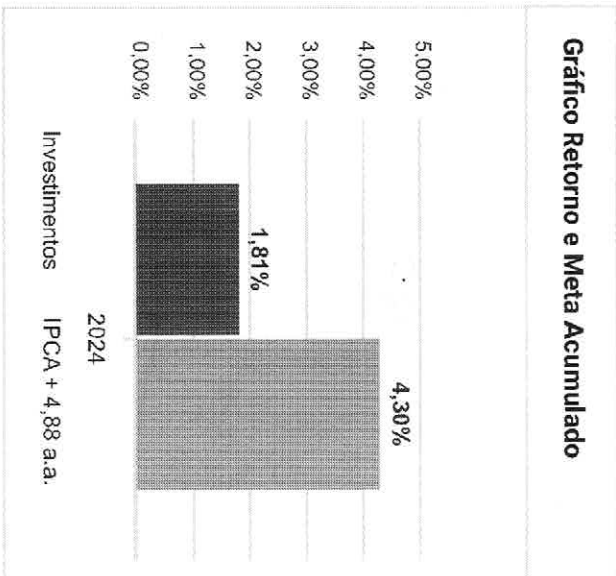


Gráfico Risco x Retorno

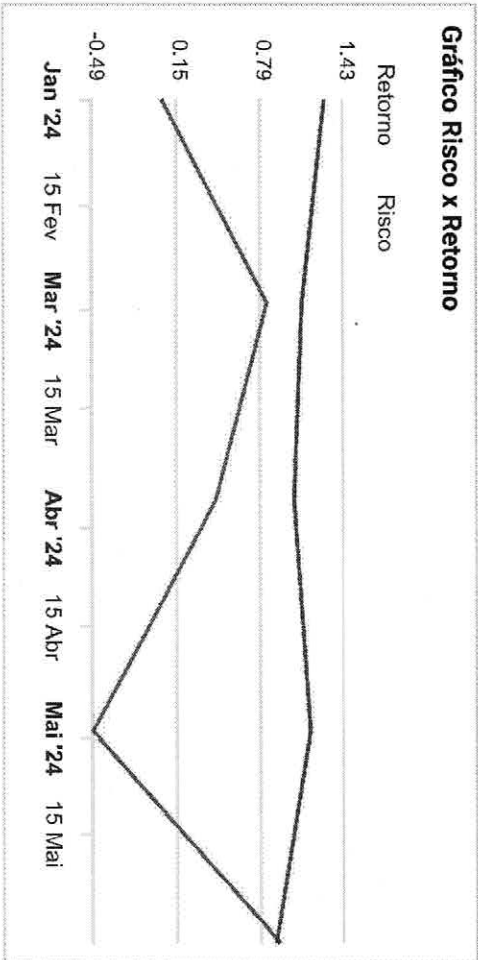
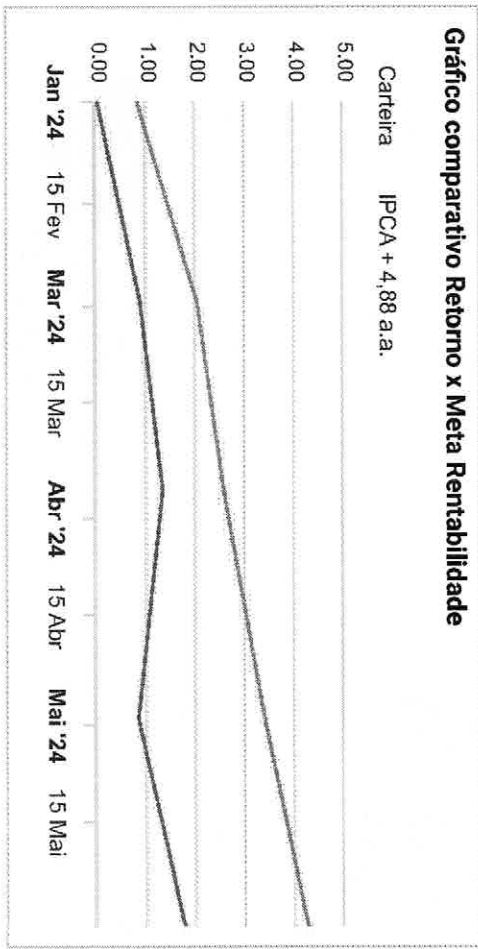
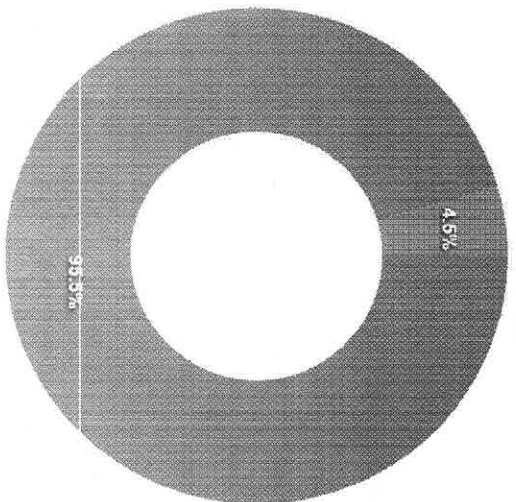


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	55.719.080,64	98,53
Até D+180	2.647.019,24	4,68
Até D+360	0,00	0,00
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 FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.291.005,18	19.000,00	0,00	2.327.093,88	17.088,70	0,74% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.635.922,86	0,00	0,00	2.663.589,37	27.666,51	1,05% ▲	0,58%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.306.586,05	0,00	0,00	3.340.532,05	33.946,00	1,03% ▲	0,55%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.801.390,93	0,00	0,00	10.942.402,66	141.011,73	1,31% ▲	1,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.266.156,46	0,00	0,00	3.290.473,07	24.316,61	0,74% ▲	0,18%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.782.493,63	2.107.156,90	0,00	6.917.576,62	27.926,09	0,41% ▲	1,32%
BB PERFL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	8.642.115,04	1.450.000,00	0,00	10.165.286,94	73.171,90	0,73% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.004.282,39	0,00	0,00	2.022.037,07	17.754,68	0,89% ▲	0,65%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.097.648,83	0,00	0,00	1.106.506,20	8.857,37	0,81% ▲	0,01%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.145.568,16	0,00	0,00	4.181.719,09	36.150,93	0,87% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	378.816,27	0,00	0,00	382.170,46	3.354,19	0,89% ▲	0,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.716.971,79	0,00	0,00	1.734.617,01	17.645,22	1,03% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.341.993,80	0,00	0,00	1.359.439,93	17.446,13	1,30% ▲	1,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.080.359,24	0,00	0,00	2.096.173,38	15.814,14	0,76% ▲	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	391.627,71	0,00	0,00	394.734,62	3.106,91	0,79% ▲	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	154.093,45	0,00	0,00	155.244,34	1.150,89	0,75% ▲	1,18%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	58.397,41	0,00	0,00	58.997,48	600,07	1,03% ▲	0,55%
	49.095.429,20	3.576.156,90	0,00	53.138.594,17	467.008,07	0,89% ▲	0,61%



RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - Var
BB AGRO FIC AÇÕES	215.185,88	0,00	0,00	212.011,49	-3.174,39	-1,48% ▼	5,79%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	622.520,35	0,00	0,00	605.193,83	-17.326,52	-2,78% ▼	7,20%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	399.509,43	0,00	0,00	387.924,18	-11.585,25	-2,90% ▼	4,12%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	171.822,28	0,00	174.191,20	0,00	2.368,92	1,38% ▲	5,64%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	120.912,73	0,00	0,00	118.108,85	-2.803,88	-2,32% ▼	7,67%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	249.253,38	0,00	0,00	242.811,71	-6.441,67	-2,58% ▼	6,22%
	1.779.204,05	0,00	174.191,20	1.566.050,06	-38.962,79	-2,19%	6,13%



ESTRUTURADOS

ITAU PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - Var
	404.436,34	0,00	0,00	424.915,72	20.479,38	5,06% ▲	4,06%
	404.436,34	0,00	0,00	424.915,72	20.479,38	5,06%	4,06%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NIVEL I	1.035.633,29	0,00	0,00	1.095.517,58	59.884,29	5,78% ▲	5,91%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	306.654,54	0,00	0,00	327.440,07	20.785,53	6,78% ▲	4,53%
	1.342.287,83	0,00	0,00	1.422.957,65	80.669,82	6,01%	4,55%



Cenário Econômico

Novamente, o cenário de juros globais, aliado à instabilidade fiscal brasileira, impactou negativamente os resultados dos investimentos no mês de maio. No entanto, os investimentos no exterior continuaram apresentando bons resultados, impulsionados pela valorização do dólar em relação ao real e pelo desempenho positivo dos índices globais de referência. Na renda fixa, os fundos atrelados ao CDI e títulos públicos e LMA, conseguiram amenizar o fraco desempenho dos ativos em comparação aos investimentos em renda variável local.

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

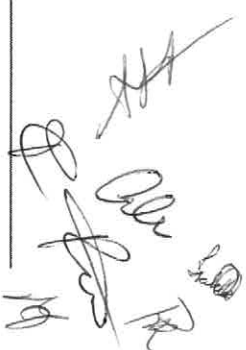
A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade com os objetivos da política de investimentos, e de rentabilidade e liquidez pretendidos.

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 investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva da SRPC, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.



Retorno da Carteira de Investimentos

Os resultados no período continuam insatisfatórios. Como já dissemos, o cenário de juros globais, aliado à instabilidade fiscal brasileira, impactou negativamente os resultados dos investimentos no mês de maio. Resumidamente: os investimentos no exterior apresentaram bons resultados, impulsionados pela valorização do dólar em relação ao real e pelo desempenho positivo dos índices globais de referência. Na renda fixa, os fundos atrelados ao CDI, títulos públicos e fundos IMA, conseguiram amenizar o fraco desempenho dos ativos em comparação aos investimentos em renda variável local.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de Junho de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP



Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IBASMA INST BENEF ASSIST SERV MUNIC ARARUAMA - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Maio/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 **IBASMA INST BENF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Maior/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 **IBASMA INST BENF ASSIST SERV MUNC ARARUAMA - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

