

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	889.145,44	0,34%	5.319.492.629,16	0,02%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.502.301,80	1,70%	4.414.843.191,53	0,10%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	9.811.612,77	3,71%	3.467.274.754,62	0,28%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	9.962.916,56	3,77%	756.786.886,39	1,32%	7º I b
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	9.839.209,24	3,72%	858.081.736,34	1,15%	7º I b
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	9.992.067,79	3,78%	2.176.041.462,72	0,46%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.943.226,14	1,49%	4.604.965.566,98	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	161.100,23	0,06%	4.335.355.090,03	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.677.820,21	7,06%	7.132.951.786,05	0,26%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.339.112,79	4,29%	3.888.604.125,92	0,29%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.194.495,02	3,10%	8.028.368.624,38	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.706.426,35	1,02%	935.919.450,17	0,29%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.981.065,78	1,88%	1.624.970.153,09	0,31%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.022.008,99	1,14%	11.817.622.756,81	0,03%	7º I b
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	199.837,11	0,08%	412.565.875,68	0,05%	7º I b
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	6.988.934,37	2,64%	31.547.187,75	22,15%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.481.506,36	0,94%	678.184.627,46	0,37%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.486.412,15	1,32%	20.250.525.135,03	0,02%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	7.901.484,48	2,99%	449.453.157,55	1,76%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.846.298,09	6,37%	15.057.333.281,43	0,11%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	4.127.948,97	1,56%	672.635.158,68	0,61%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	7.001.881,83	2,65%	5.962.159.642,36	0,12%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	2.885.933,39	1,09%	238.406.645,49	1,21%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.777.481,27	4,45%	7.241.319.247,76	0,16%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	7.587.036,26	2,87%	2.217.901.086,76	0,34%	7º III a
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	2.011.903,08	0,76%	1.969.920.090,19	0,10%	7º III a
MAG CASH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.539.928,95	0,58%	1.165.718.341,41	0,13%	7º III a

Investimentos

\$ 264.522.099,35


Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira


\$ 264.522.099,35

Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 1 11/07/2027

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	3.871.654,60	1,46%	339.080.961,35	1,14%	7º III a
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	3.911.661,29	1,48%	0,00		7º IV
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	9.437.192,95	3,57%	12.892.067.858,92	0,07%	7º V b
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.835.516,82	0,69%	5.547.478.409,84	0,03%	7º V b
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	3.383.389,25	1,28%	431.858.541,36	0,78%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.657.014,25	1,00%	221.254.914,85	1,20%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4.121.897,60	1,56%	768.602.980,72	0,54%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.884.129,66	1,47%	822.113.263,16	0,47%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.192.944,43	0,45%	822.702.839,69	0,15%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	5.938.112,34	2,24%	478.571.922,90	1,24%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	2.762.889,48	1,04%	389.736.328,88	0,71%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	3.950.336,93	1,49%	868.346.546,52	0,45%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.989.130,59	1,13%	468.365.610,05	0,64%	8º I
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	2.698.156,16	1,02%	74.736.376,29	3,61%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	11.582.418,71	4,38%	134.929.854,83	8,58%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.110.574,04	0,80%	371.627.230,46	0,57%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.261.907,58	0,48%	611.995.647,76	0,21%	9º III
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5.154.917,28	1,95%	435.631.508,93	1,18%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	12.755.586,64	4,82%	1.381.106.413,32	0,92%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	1.997.509,96	0,76%	142.020.898,29	1,41%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.119.677,57	0,80%	290.599.262,12	0,73%	10º I
ARBOR INSTITUCIONAL BDR FIC AÇÕES	2.046.385,80	0,77%	13.609.337,65	15,04% ▲	NE


Investimentos

 264.522.099,35


Disponibilidades Financeiras

 0,00

Total Carteira

 264.522.099,35

Governança (Pró Gestão)

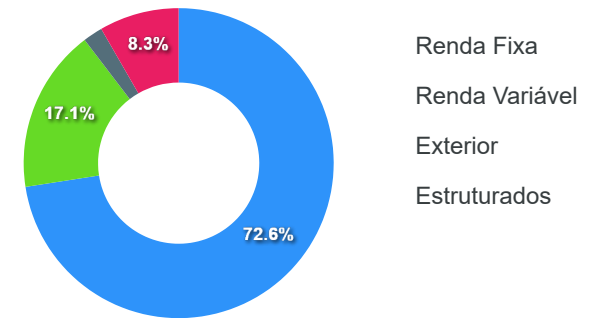
 NIVEL 1 11/07/2027

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	40,71% 107.692.786,95	59,29% 156.829.312,40
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	26,10% 69.037.963,07	38,90% 102.901.401,51
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	1,48% 3.911.661,29	18,52% 48.992.758,58
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	4,26% 11.272.709,77	0,74% 1.953.395,20
8º I - Fundos de Ações	35,00%	17,07% 45.160.419,40	17,93% 47.422.315,37
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,27% 3.372.481,62	8,73% 23.079.728,32
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,33% 22.027.691,45	1,67% 4.424.518,48
Não Enquadrado	0,00%	0,77% 2.046.385,80	-0,77% -2.046.385,80

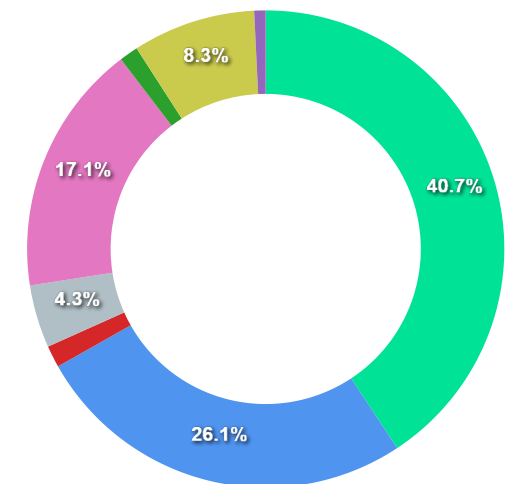
Governança (Pró Gestão)

🔗 NIVEL 1 11/07/2027

Segmentos



Artigos

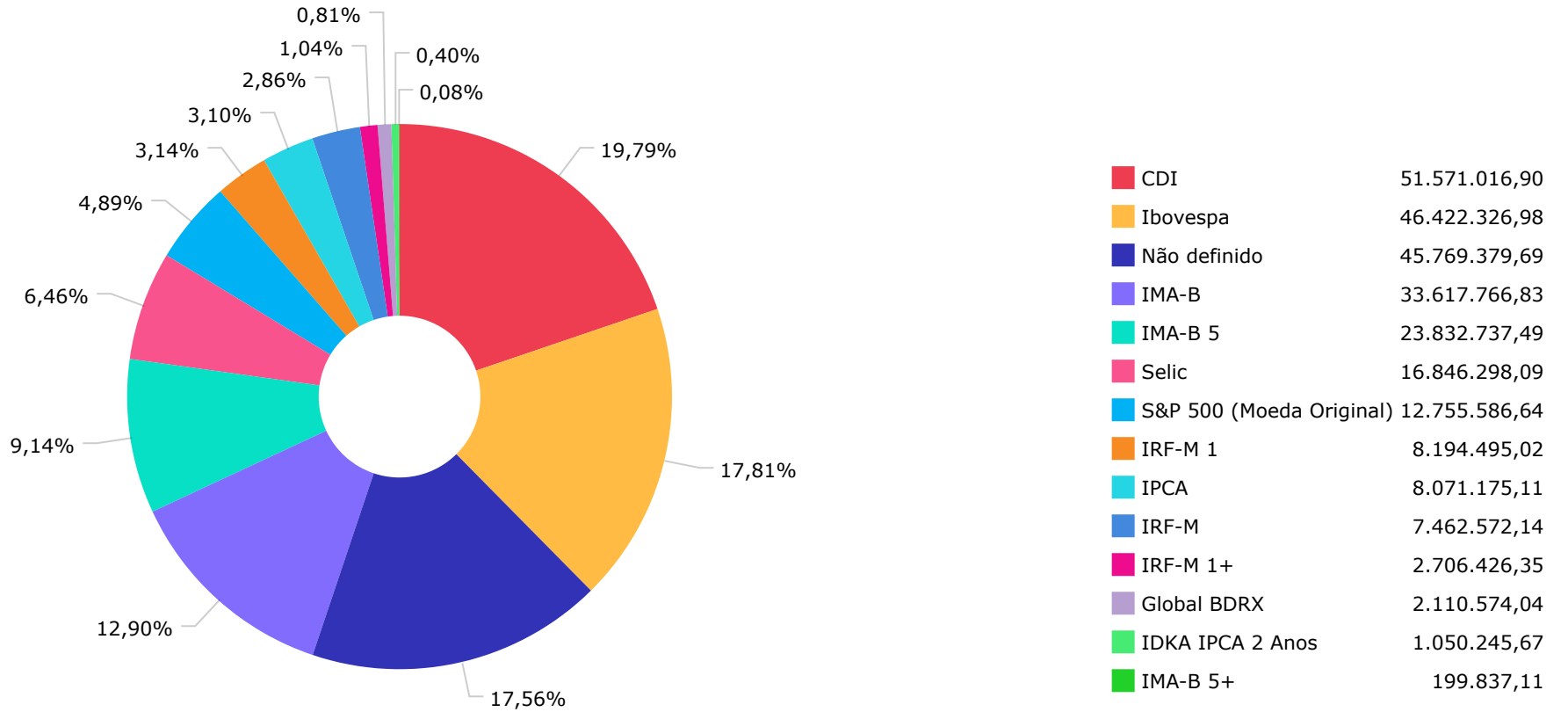


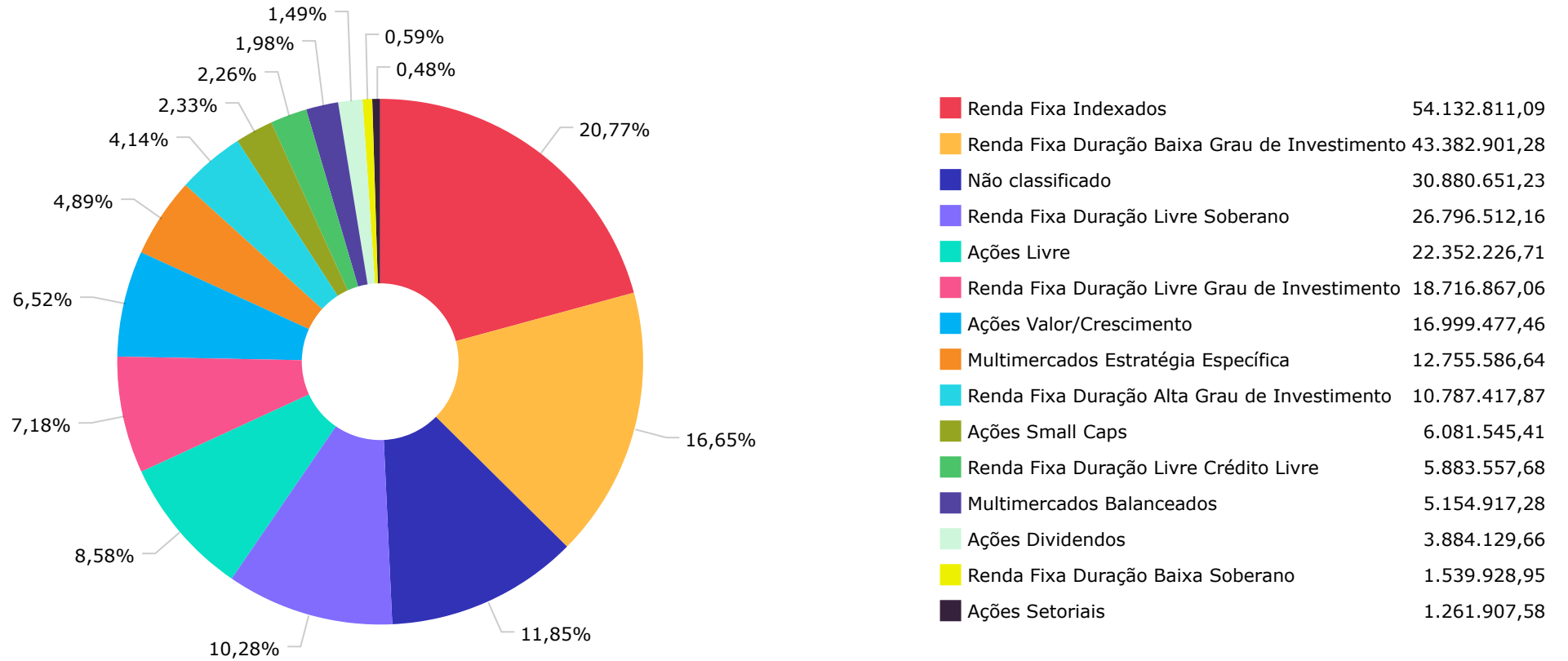
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	264.522.099,35	8° I - Fundos de Ações	17,07%	0,00%	21,00%	30,00%	34.196.210,41
7° I b - FI 100% Títulos TN	40,71%	0,00%	39,00%	100,00%	156.829.312,40	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	79.356.629,81
7° III a - FI Referenciados RF	26,10%	0,00%	27,00%	60,00%	89.675.296,54	9° III - Ações - BDR Nível I	1,27%	0,00%	1,00%	10,00%	23.079.728,32
7° IV - Ativos Financeiros de ...	1,48%	0,00%	1,00%	20,00%	48.992.758,58	10° I - Fundos Multimercados	8,33%	0,00%	4,00%	10,00%	4.424.518,49
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.226.104,97	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.226.104,97
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	4,26%	0,00%	1,00%	5,00%	1.953.395,20	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.226.104,97
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	13.226.104,97	Não Enquadrado	0,77%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.046.385,80

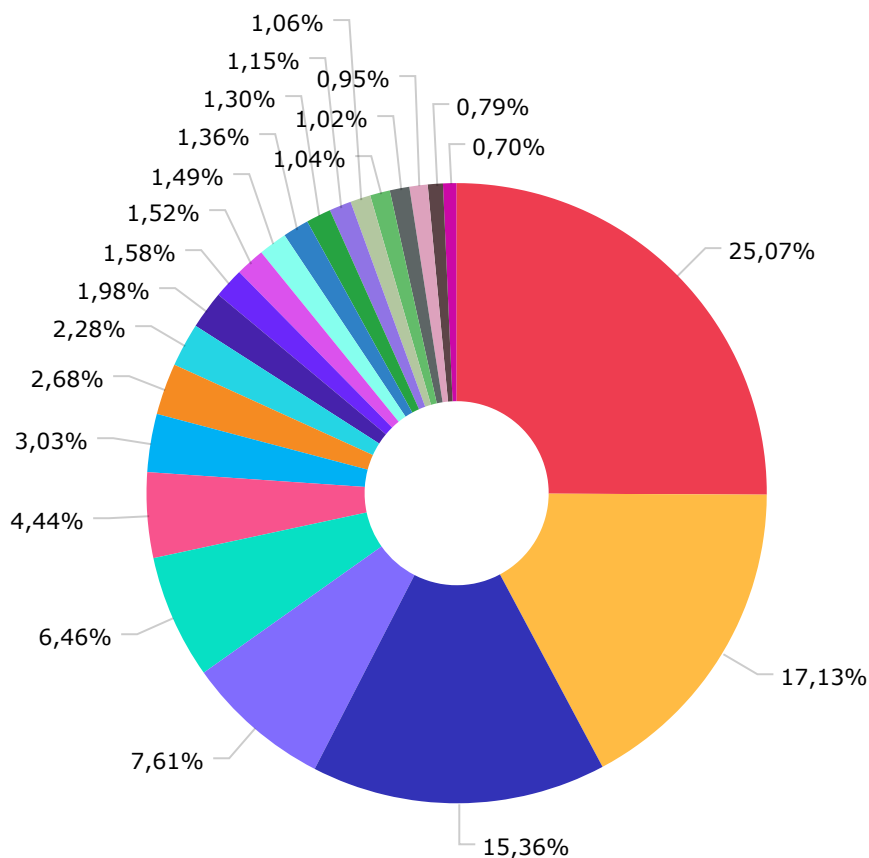
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,61		1,52				1,28	2,69
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...								
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	-2,03		-1,14				4,87	10,26
ARBOR INSTITUCIONAL BDR FIC AÇÕES	0,86		5,29				9,97	21,00
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA								
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO								
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2,60						8,32	17,53
CDI - BENCHMARK								
	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28		
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,94	7,75	2,79	5,69	12,44	28,47	0,04	0,09
MAG CASH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93	7,77	2,74	5,68	12,05	27,08	0,04	0,09
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	0,93	7,53	2,77	5,56	11,90	27,26	0,07	0,16
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,89	7,43	2,68	5,45	11,85	27,48	0,01	0,03
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,96	7,33	2,70	5,43	11,70	27,59	0,05	0,10
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,86	7,16	2,64	5,23	11,44	26,79	0,04	0,08
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89	7,21	2,68	5,34	11,32	26,39	0,01	0,02
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	0,92	7,04	2,49	5,21	10,98	26,20	0,09	0,19
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,86	6,88	2,58	5,04	10,90	25,87	0,04	0,08
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,78	6,89	2,60	5,39	10,64	24,97	0,44	0,92
GLOBAL BDRX - BENCHMARK								
	0,55	42,25	13,74	27,72	48,00	71,14		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,28	15,12	5,60	9,46	20,11	38,27	8,45	17,80
IBOVESPA - BENCHMARK								
	6,54	1,36	11,39	5,41	17,51	24,18		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,80	26,47	6,26	12,15	37,48	61,60	11,09	23,36
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	8,61	4,48	12,80	7,42	24,66		6,03	12,69

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	9,54	2,74	10,19	3,26	17,40	26,11	7,33	15,45
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	6,42	0,65	9,33	3,50	15,75	24,86	6,39	13,45
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5,07	-0,26	9,16	3,90	14,36	12,53	5,46	11,49
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6,80	2,47	10,02	1,71	13,82	26,58	6,07	12,78
OCCAM FIC AÇÕES	5,09	-0,93	9,63	1,81	13,15	12,75	5,42	11,42
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,92	-1,32	10,26	0,70	12,84	23,24	6,26	13,19
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	6,44	-1,21	13,61	3,86	12,47	17,83	6,38	13,44
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	8,52	-0,46	13,41	4,68	12,33	27,68	10,48	22,06
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	5,14	-2,30	7,73	-0,28	9,56	23,34	7,06	14,87
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	4,39	-6,55	6,48	-1,89	1,66	12,80	11,10	23,38
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,60	4,60	1,53	3,33	7,94	20,67		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64	4,56	1,66	3,36	7,81	20,28	1,25	2,63
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-B - BENCHMARK	0,52	1,49	1,63	1,40	5,32	19,81		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,50	1,33	1,56	1,26	5,08	19,27	2,44	5,13
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 FIC RENDA FIXA	0,48	1,13	1,49	1,07	4,66	18,88	2,48	5,23
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,49	0,01	1,38	0,31	3,22	16,79	2,43	5,12
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA								
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,59	4,88	1,91	3,56	8,14	21,08		
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	2,19	5,72	5,77	5,81	13,09	37,29	2,24	4,71
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	0,77	-1,21	1,69	-0,25	3,11	18,58		

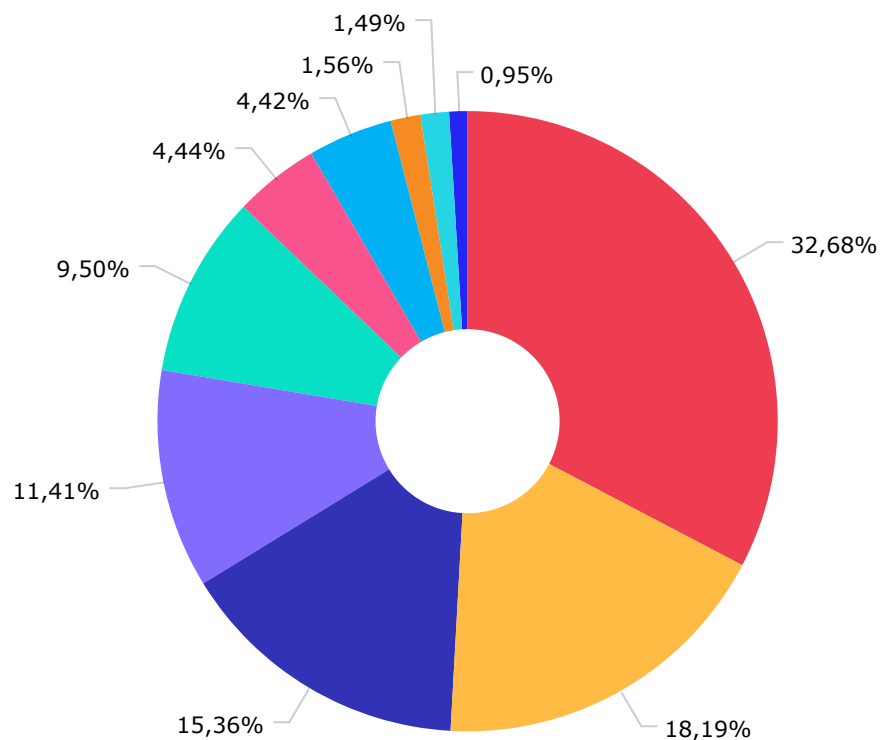
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,75	-1,34	1,63	-0,35	2,90	18,05	3,79	7,97
IPCA - BENCHMARK	-0,02	2,85	0,57	1,58	4,24	9,04		
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,78	5,50	2,25	3,90	8,67	22,91	0,24	0,50
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,68	4,05	1,82	2,80	7,52	22,31	0,64	1,35
IRF-M - BENCHMARK	0,66	3,54	1,70	2,39	8,26	24,46		
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,66	3,36	1,68	2,23	8,00	23,83	1,63	3,43
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,64	3,37	1,65	2,24	8,00	24,03	1,62	3,42
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,77	6,30	2,36	4,62	10,39	25,57		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75	6,24	2,30	4,51	10,24	25,14	0,30	0,64
IRF-M 1+ - BENCHMARK	0,60	2,39	1,43	1,43	7,39	24,61		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,58	2,21	1,36	1,30	7,14	23,78	2,30	4,85
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	2,28	18,42	7,03	10,83	25,31	42,82		
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	2,48	21,30	8,02	12,90	30,96	61,90	9,24	19,47
SELIC - BENCHMARK	0,87	7,10	2,58	5,23	11,21	26,28		
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91	7,71	2,77	5,61	12,12	27,88	0,04	0,08







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	65.348.030,74
ITAU UNIBANCO S.A.	44.643.067,62
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	40.030.897,60
CAIXA DTVM	19.831.277,03
BANCO BRADESCO S.A.	16.846.298,09
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	11.582.418,71
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	7.901.484,48
SAFRA WEALTH DISTRIBUIDORA DE ...	6.988.934,37
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	5.938.112,34
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	5.154.917,28
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	4.117.187,53
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	3.950.336,93
V8 CAPITAL GESTAO DE INVESTIME...	3.871.654,60
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	3.551.832,03
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	3.383.389,25
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	2.989.130,59
ITAÚ UNIBANCO ASSET MANAGEMENT...	2.762.889,48
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.698.156,16
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	2.657.014,25
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	2.481.506,36
ARBOR GESTAO DE RECURSOS LTDA	2.046.385,80
BANCO J. SAFRA S.A	1.835.516,82



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	85.179.307,77
ITAU UNIBANCO S.A.	47.405.957,10
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	40.030.897,60
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	29.730.017,12
BANCO BRADESCO S.A.	24.747.782,57
INTRAG DTVM LTDA	11.582.418,71
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	11.522.607,35
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	4.058.288,88
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	3.871.654,60
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	2.481.506,36

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulada %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	244.360.557,87	8.709.737,75	5.609.713,45	245.602.772,61	-1.857.809,56	-1.857.809,56	-0,75% ▼	-0,75%	0,85%	0,85%	-88,24%	2,19%
Fevereiro	245.602.772,61	5.694.109,64	4.674.814,19	248.810.456,61	2.188.388,55	330.578,99	0,89% ▲	0,13%	1,20%	2,06%	6,31%	2,65%
Março	248.810.456,61	7.149.985,81	5.675.976,86	252.051.683,86	1.767.218,30	2.097.797,29	0,71% ▲	0,84%	0,55%	2,61%	32,18%	1,91%
Abril	252.051.683,86	4.371.105,48	3.586.105,36	248.950.306,29	-3.886.377,69	-1.788.580,40	-1,54% ▼	-0,71%	0,81%	3,44%	-20,64%	2,56%
Mai	248.950.306,29	24.466.665,39	23.317.761,40	251.528.072,91	1.428.862,63	-359.717,77	0,57% ▲	-0,15%	0,87%	4,34%	-3,46%	1,89%
Junho	251.528.072,91	60.860.030,75	59.374.729,22	254.416.103,96	1.402.729,52	1.043.011,75	0,55% ▲	0,41%	0,60%	4,96%	8,27%	1,84%
Julho	254.416.103,96	4.471.746,73	3.509.410,45	259.139.719,26	3.761.279,02	4.804.290,77	1,47% ▲	1,89%	0,83%	5,83%	32,42%	2,00%
Agosto	259.139.719,26	65.277.519,72	64.290.655,39	264.522.099,35	4.395.515,76	9.199.806,53	1,69% ▲	3,61%	0,40%	6,25%	57,76%	2,59%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.097.797,29	0,84%	2,61%
2º Trim	-1.054.785,54	-0,43%	2,29%
1º Sem	1.043.011,75	0,41%	4,96%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

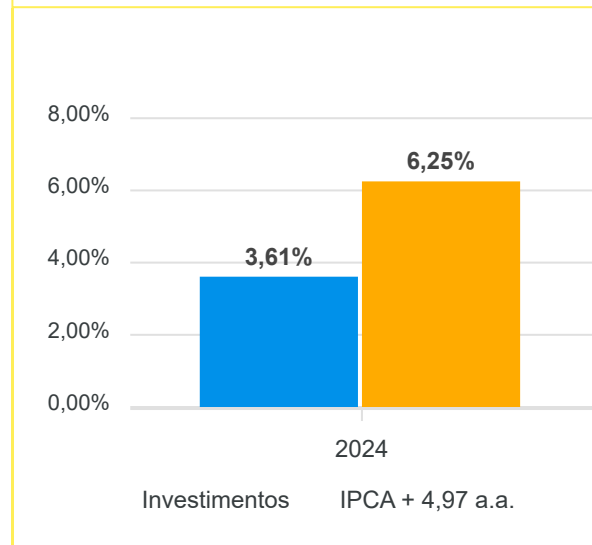


Gráfico Risco x Retorno

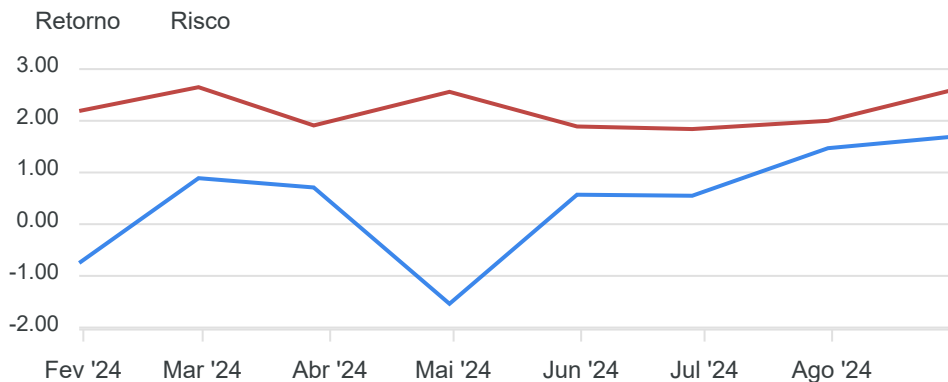
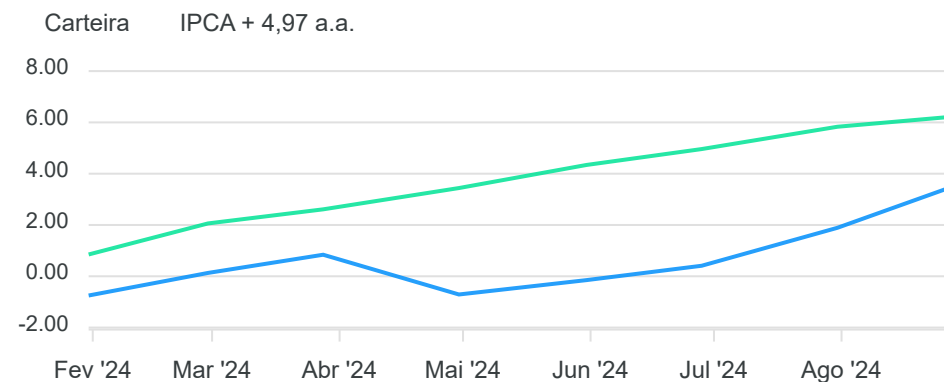
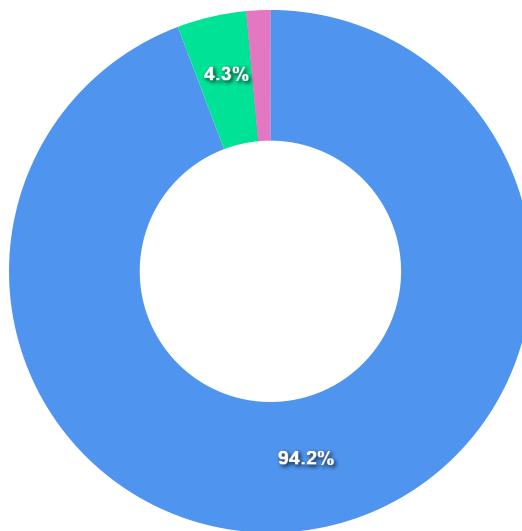


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/08/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	249.287.237,38	94,24
Até D+180	11.323.200,68	4,28
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	3.911.661,29	1,48
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	883.531,35	0,00	0,00	889.145,44	5.614,09	0,64% ▲	1,25%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.469.426,00	11.081.314,44	10.000.000,00	4.502.301,80	-48.438,64	-0,33% ▼	2,43%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.455.596,29	0,00	0,00	3.486.412,15	30.815,86	0,89% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.730.785,04	0,00	10.788.958,10	0,00	58.173,06	0,54% ▲	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	10.042.596,09	0,00	292.356,34	9.811.612,77	61.373,02	0,61% ▲	1,28%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	7.863.734,85	0,00	0,00	7.901.484,48	37.749,63	0,48% ▲	2,48%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.693.613,95	0,00	0,00	16.846.298,09	152.684,14	0,91% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	581.480,35	0,00	584.574,61	0,00	3.094,26	0,53% ▲	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.781.322,68	0,00	17.877.395,92	0,00	96.073,24	0,54% ▲	-
CAIXA BRASIL 2026 X TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	10.042.943,51	0,00	265.776,43	9.839.209,24	62.042,16	0,62% ▲	4,87%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	4.096.060,38	0,00	0,00	4.127.948,97	31.888,59	0,78% ▲	0,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.916.719,82	0,00	0,00	3.943.226,14	26.506,32	0,68% ▲	0,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	160.153,07	0,00	0,00	161.100,23	947,16	0,59% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.569.997,32	0,00	0,00	18.677.820,21	107.822,89	0,58% ▲	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.316.198,68	22.968.606,07	21.961.760,07	11.339.112,79	16.068,11	0,05% ▲	2,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.424.804,28	226.662,09	519.833,90	8.194.495,02	62.862,55	0,73% ▲	0,30%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.690.798,00	0,00	0,00	2.706.426,35	15.628,35	0,58% ▲	2,30%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.949.306,35	0,00	0,00	4.981.065,78	31.759,43	0,64% ▲	1,62%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6.941.850,06	0,00	0,00	7.001.881,83	60.031,77	0,86% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.995.163,41	937,12	0,00	3.022.008,99	25.908,46	0,86% ▲	0,04%
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	9.349.711,21	0,00	0,00	9.437.192,95	87.481,74	0,94% ▲	0,04%
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	198.344,13	0,00	0,00	199.837,11	1.492,98	0,75% ▲	3,79%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	2.871.991,35	0,00	0,00	2.885.933,39	13.942,04	0,49% ▲	2,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.671.524,44	0,00	2.000.000,02	11.777.481,27	105.956,85	0,78% ▲	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	7.528.147,46	0,00	0,00	7.587.036,26	58.888,80	0,78% ▲	0,44%
LF DAYCOVAL 10/06/2027 IPCA + 6,80%	3.875.594,77	0,00	0,00	3.911.661,29	36.066,52	0,93% ▲	-

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
MAG CASH FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.525.794,86	0,00	0,00	1.539.928,95	14.134,09	0,93% ▲	0,04%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.818.121,04	0,00	0,00	1.835.516,82	17.395,78	0,96% ▲	0,05%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.465.318,43	0,00	0,00	2.481.506,36	16.187,93	0,66% ▲	1,63%
V8 VANQUISH TERMO FI RENDA FIXA	3.836.179,26	0,00	0,00	3.871.654,60	35.475,34	0,92% ▲	0,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 II RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCI...	0,00	10.000.000,00	0,00	9.962.916,56	-37.083,44	-0,37% ▼	-
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	9.992.067,79	-7.932,21	-0,08% ▼	-
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	0,00	2.000.000,00	0,00	2.011.903,08	11.903,08	0,60% ▲	0,07%
SAFRA NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	0,00	7.000.000,00	0,00	6.988.934,37	-11.065,63	-0,16% ▼	-
	191.746.808,43	63.277.519,72	64.290.655,39	191.915.121,08	1.181.448,32	0,62%	0,96%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	3.117.891,56	0,00	0,00	3.383.389,25	265.497,69	8,52% ▲	10,48%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2.527.232,25	0,00	0,00	2.657.014,25	129.782,00	5,14% ▲	7,06%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.923.181,86	0,00	0,00	4.121.897,60	198.715,74	5,07% ▲	5,46%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.636.660,66	0,00	0,00	3.884.129,66	247.469,00	6,80% ▲	6,07%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.089.024,77	0,00	0,00	1.192.944,43	103.919,66	9,54% ▲	7,33%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	5.579.787,52	0,00	0,00	5.938.112,34	358.324,82	6,42% ▲	6,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL SMART AÇÕES BRASIL 50 FIC AÇÕES	2.543.878,64	0,00	0,00	2.762.889,48	219.010,84	8,61% ▲	6,03%
OCCAM FIC AÇÕES	3.759.014,73	0,00	0,00	3.950.336,93	191.322,20	5,09% ▲	5,42%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.848.904,37	0,00	0,00	2.989.130,59	140.226,22	4,92% ▲	6,26%
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	2.584.659,88	0,00	0,00	2.698.156,16	113.496,28	4,39% ▲	11,10%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.881.630,52	0,00	0,00	11.582.418,71	700.788,19	6,44% ▲	6,38%
-	42.491.866,76	0,00	0,00	45.160.419,40	2.668.552,64	6,28%	6,81%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5.044.593,39	0,00	0,00	5.154.917,28	110.323,89	2,19% ▲	2,24%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	12.446.298,87	0,00	0,00	12.755.586,64	309.287,77	2,48% ▲	9,24%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	2.065.951,95	0,00	0,00	2.119.677,57	53.725,62	2,60% ▲	8,32%
RIO BRAVO PROTEÇÃO PORTFÓLIO II RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO	0,00	2.000.000,00	0,00	1.997.509,96	-2.490,04	-0,12% ▼	-
-	19.556.844,21	2.000.000,00	0,00	22.027.691,45	470.847,24	2,18%	7,34%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ARBOR INSTITUCIONAL BDR FIC AÇÕES	2.028.894,12	0,00	0,00	2.046.385,80	17.491,68	0,86% ▲	9,97%
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.063.459,21	0,00	0,00	2.110.574,04	47.114,83	2,28% ▲	8,45%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.251.846,53	0,00	0,00	1.261.907,58	10.061,05	0,80% ▲	11,09%
	5.344.199,86	0,00	0,00	5.418.867,42	74.667,56	1,40%	7,06%

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 **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** 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 **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** 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 **LAVRASPREV - INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE LAVRAS - MG** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

