

2024

Relatório Mensal

Maio

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	569.010,92	4,96%	5.636.977.789,94	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.353.396,47	11,80%	5.119.005.015,74	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.230.319,74	10,73%	1.345.594.003,69	0,09%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.234.128,80	19,49%	4.952.904.793,10	0,05%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	141.410,01	1,23%	8.483.707.239,73	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	442.185,22	3,86%	195.411.208,96	0,23%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	880.287,81	7,68%	1.311.429.089,41	0,07%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.538.151,75	13,42%	525.313.131,48	0,29%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.056.165,99	9,21%	7.328.166.843,37	0,01%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	302.555,91	2,64%	653.465.942,04	0,05%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	822.401,22	7,17%	216.262.080,01	0,38%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	895.786,90	7,81%	389.664.065,22	0,23%	9º III

Investimentos

\$ 11.465.800,74

Disponibilidades Financeiras

\$ 788.803,44

Total Carteira

\$ 12.254.604,18

Governança (Pró Gestão)

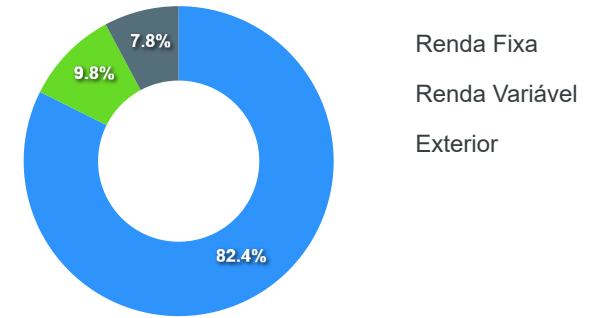


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	73,16% 8.388.890,72	26,84% 3.076.910,02
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	9,21% 1.056.165,99	50,79% 5.823.314,45
8º I - Fundos de Ações	30,00%	9,81% 1.124.957,13	20,19% 2.314.783,09
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,81% 895.786,90	2,19% 250.793,17

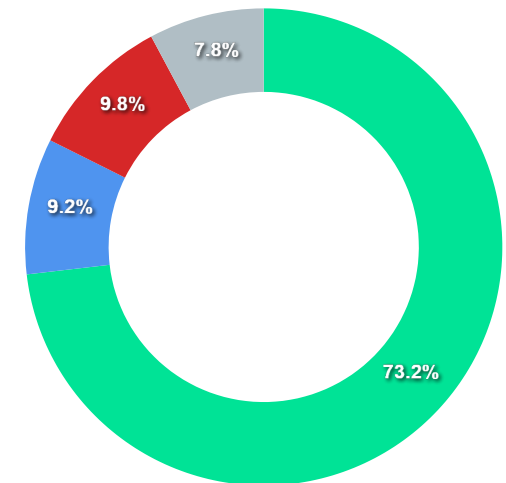
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



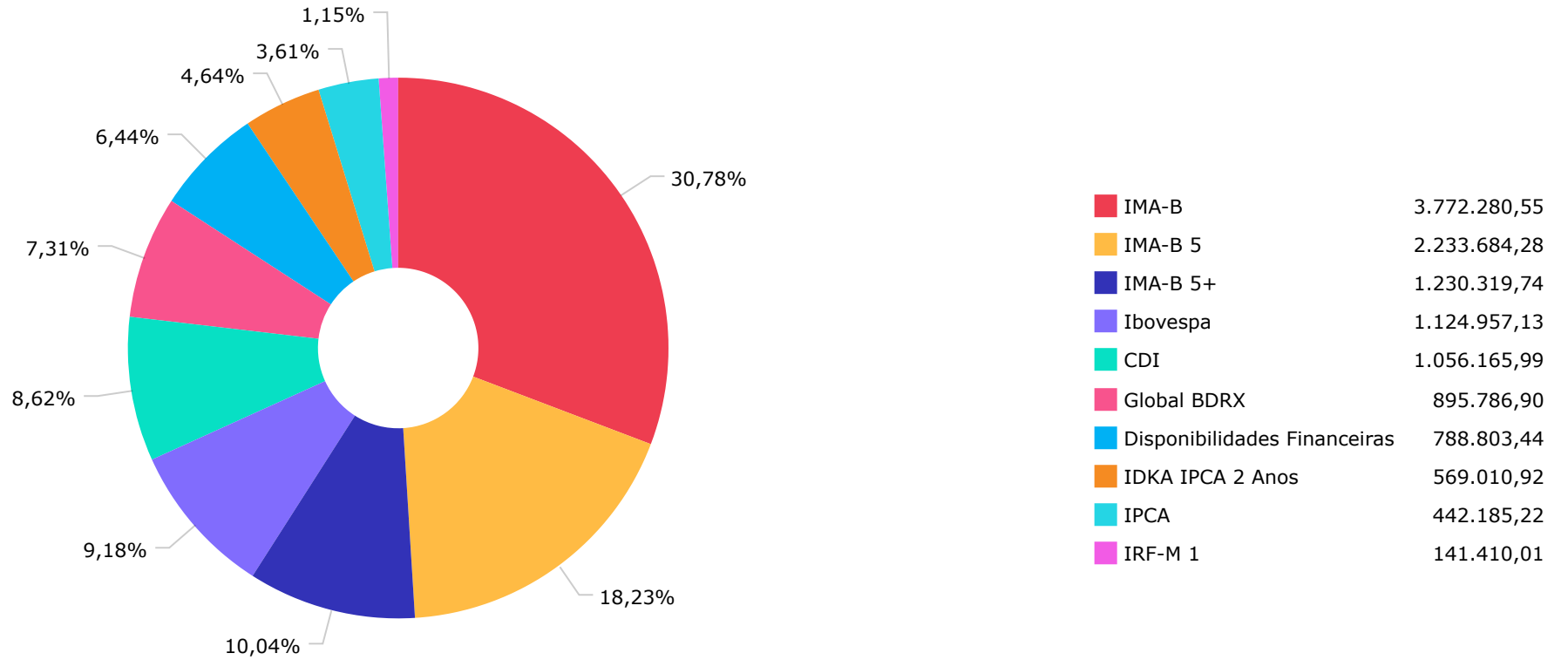
Artigos

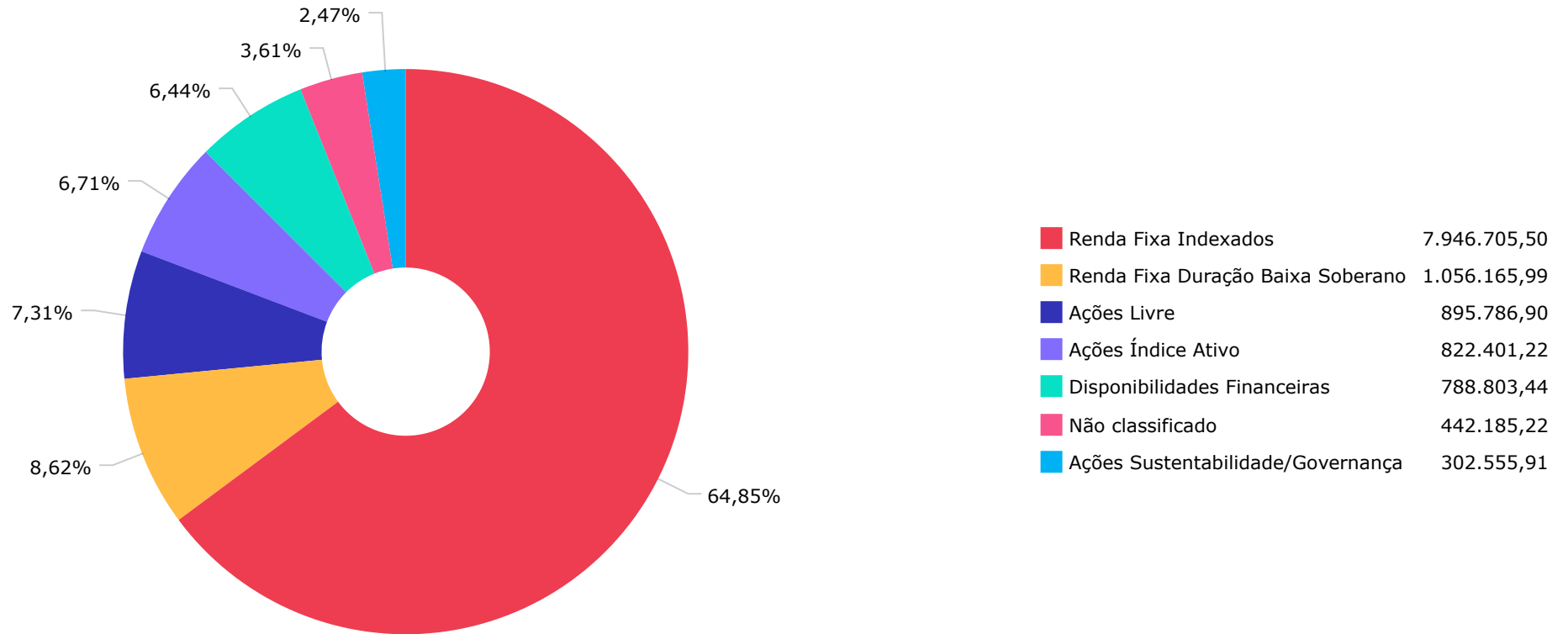


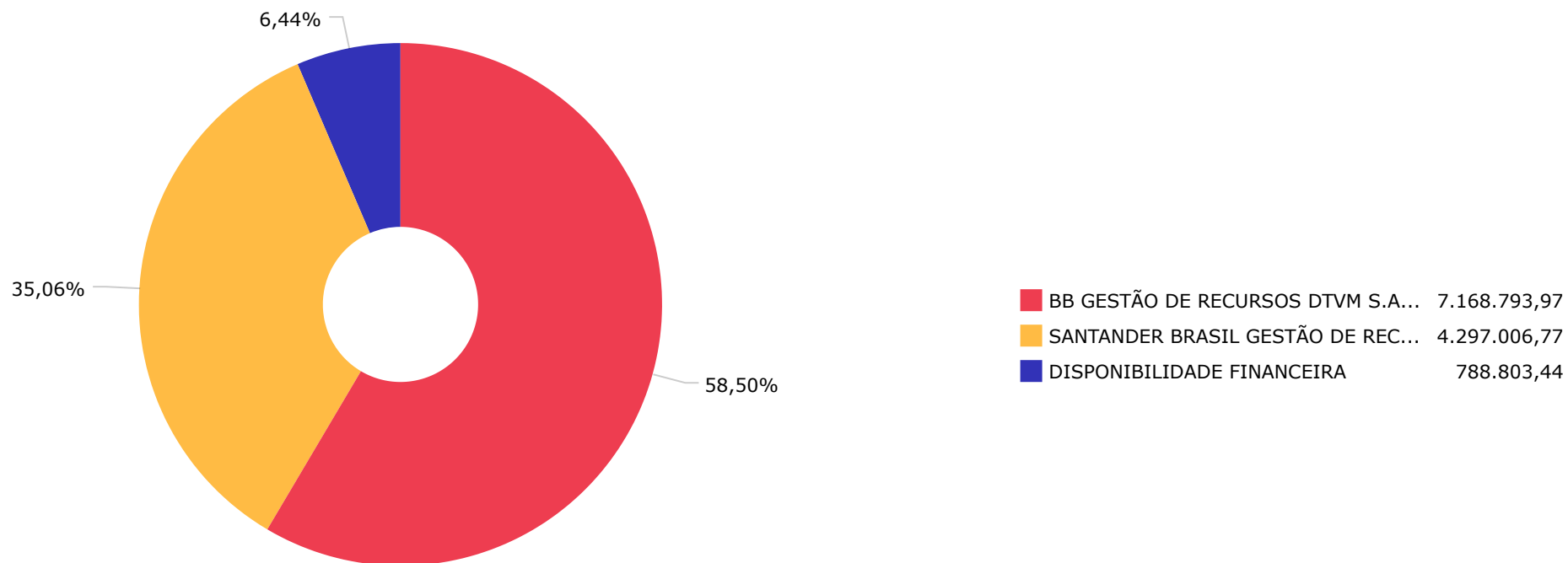
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	11.465.800,74	8° I - Fundos de Ações	9,81%	0,00%	0,00%	30,00%	2.314.783,09
7° I b - FI 100% Títulos TN	73,16%	0,00%	70,00%	100,00%	3.076.910,02	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	3.439.740,22
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	11.465.800,74	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.146.580,07
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	573.290,04	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.146.580,07
7° III a - FI Referenciados RF	9,21%	0,00%	30,00%	60,00%	5.823.314,45	9° III - Ações - BDR Nível I	7,81%	0,00%	0,00%	10,00%	250.793,17
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	6.879.480,44	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.146.580,07
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.293.160,15	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	573.290,04
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	573.290,04	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	573.290,04
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	573.290,04	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	573.290,04
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	573.290,04	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	573.290,04

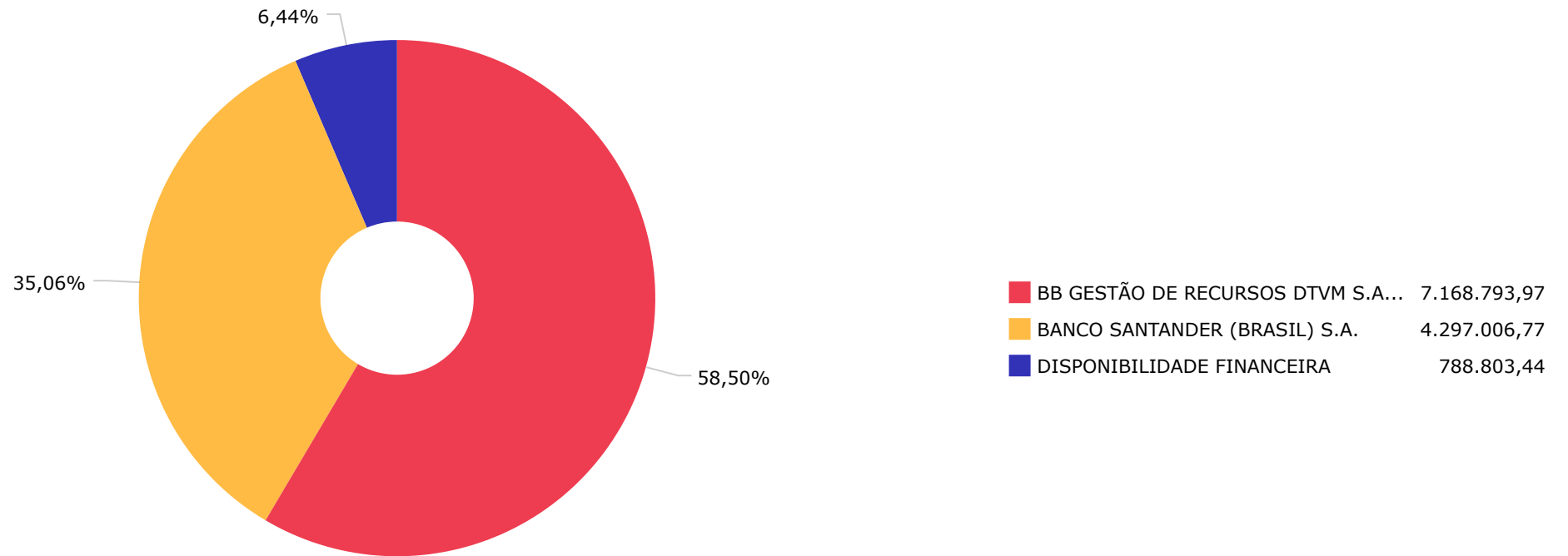
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,82	4,34	2,54	5,27	11,85	26,81	0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	7,32	25,07	12,29	28,62	37,90	58,29		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,48	9,02	3,65	11,51	21,18	23,78	4,20	8,86
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65		
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-2,91	-8,37	-4,84	-3,31	12,61	6,80	4,56	9,61
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,01	-9,56	-5,85	-4,55	11,60	7,71	4,64	9,76
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		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1,30	-0,25	-0,30	2,47	6,30	17,13	1,29	2,71
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
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,05	2,92	1,62	4,42	8,94	19,23		
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	1,59	-2,85	-1,91	0,98	4,24	16,02		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,57	-2,99	-1,98	0,82	3,89	15,26	2,05	4,33
IPCA - BENCHMARK	0,46	2,27	1,00	2,84	3,93	8,02		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88	4,50	2,60	5,46	11,06	20,55	0,65	1,37

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,78	3,85	2,21	4,80	11,56	26,65		
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









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	14.943.356,18	3.804.571,22	3.690.000,00	15.039.788,94	-18.138,46	-18.138,46	-0,12% ▼	-0,12%	0,85%	0,85%	-14,12%	1,61%
Fevereiro	15.039.788,94	1.954.074,48	3.229.233,29	13.888.591,61	123.961,48	105.823,02	0,82% ▲	0,70%	1,20%	2,06%	33,98%	1,36%
Março	13.888.591,61	3.056.299,43	3.861.308,96	13.158.517,29	74.935,21	180.758,23	0,54% ▲	1,25%	0,55%	2,62%	47,71%	1,39%
Abril	13.158.517,29	3.380.603,62	3.871.411,52	12.525.109,69	-142.599,70	38.158,53	-1,08% ▼	0,15%	0,81%	3,45%	4,35%	1,99%
Mai	12.525.109,69	2.748.836,54	3.942.145,22	11.465.800,74	133.999,73	172.158,26	1,07% ▲	1,22%	0,87%	4,35%	28,05%	1,59%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	180.758,23	1,25%	2,62%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

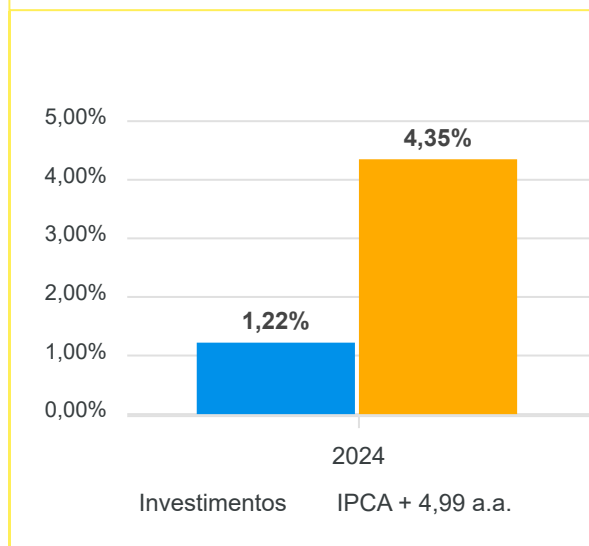


Gráfico Risco x Retorno

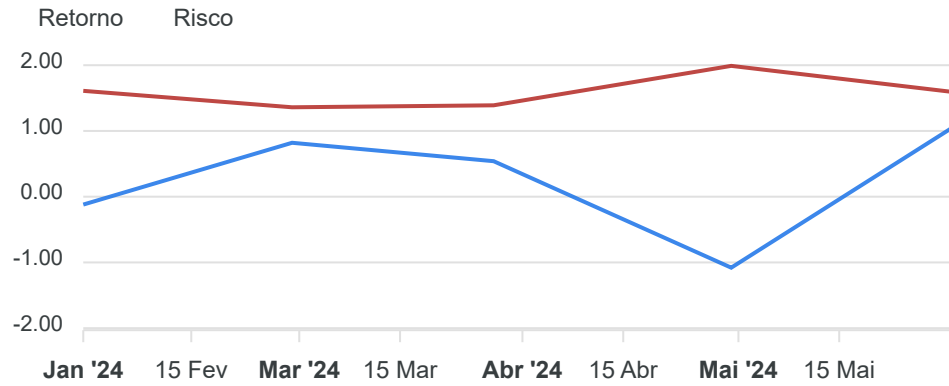
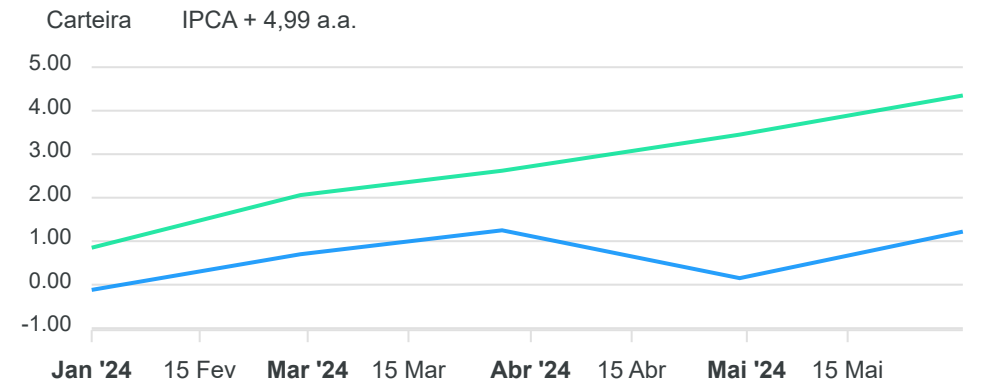
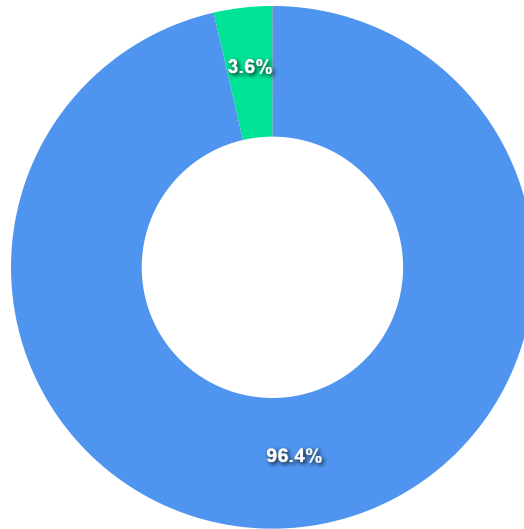


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	11.812.418,96	103,02
Até D+180	442.185,22	3,86
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



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	563.100,65	0,00	0,00	569.010,92	5.910,27	1,05% ▲	0,58%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.339.643,45	0,00	0,00	1.353.396,47	13.753,02	1,03% ▲	0,55%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.211.310,43	0,00	0,00	1.230.319,74	19.009,31	1,57% ▲	2,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.205.338,20	0,00	0,00	2.234.128,80	28.790,60	1,31% ▲	1,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	140.364,99	0,00	0,00	141.410,01	1.045,02	0,74% ▲	0,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	438.311,62	0,00	0,00	442.185,22	3.873,60	0,88% ▲	0,65%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1.942.902,73	0,00	1.082.145,22	880.287,81	19.530,30	1,01% ▲	0,55%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.518.343,68	0,00	0,00	1.538.151,75	19.808,07	1,30% ▲	1,29%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.148.874,11	2.748.836,54	2.860.000,00	1.056.165,99	18.455,34	0,47% ▲	0,01%
	10.508.189,86	2.748.836,54	3.942.145,22	9.445.056,71	130.175,53	1,24%	0,98%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	311.623,96	0,00	0,00	302.555,91	-9.068,05	-2,91% ▼	4,56%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	847.915,61	0,00	0,00	822.401,22	-25.514,39	-3,01% ▼	4,64%
-	1.159.539,57	0,00	0,00	1.124.957,13	-34.582,44	-2,98%	4,62%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	857.380,26	0,00	0,00	895.786,90	38.406,64	4,48% ▲	4,20%
	857.380,26	0,00	0,00	895.786,90	38.406,64	4,48%	0,00%

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 IMA, 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

2024

Relatório Mensal

Maio

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
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	880.287,81	37,04%	1.311.429.089,41	0,07%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	973.974,80	40,98%	525.313.131,48	0,19%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	522.619,15	21,99% ▲	7.328.166.843,37	0,01%	7º III a

Investimentos

\$ 2.376.881,76

Disponibilidades Financeiras

\$ 38.697,40

Total Carteira

\$ 2.415.579,16

Governança (Pró Gestão)

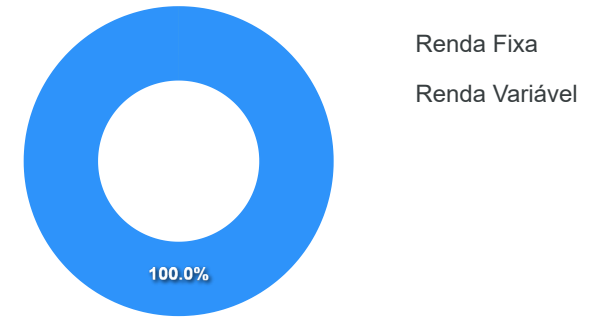


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	76,76%	1.854.262,61 23,24% 561.316,55
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	21,64%	522.619,15 38,36% 926.728,35

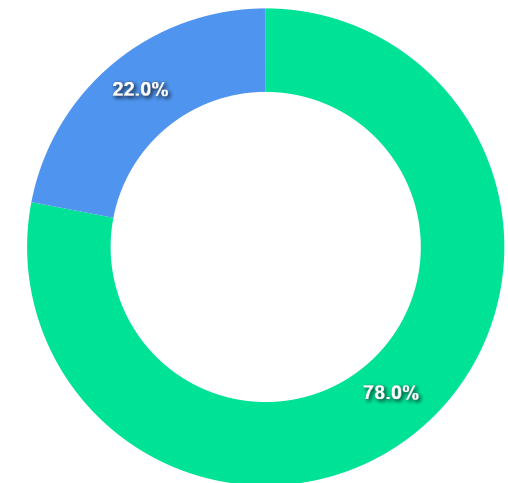
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



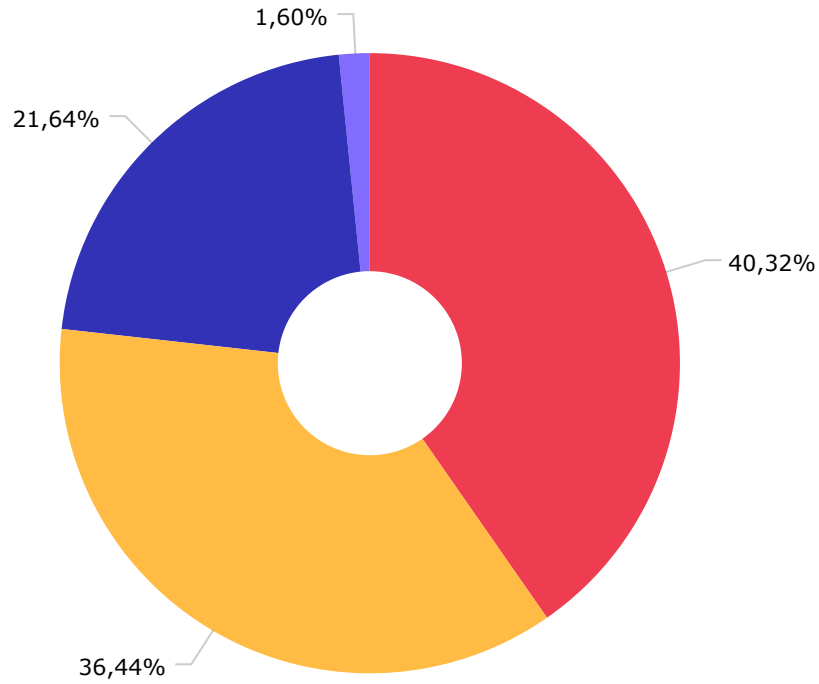
Artigos



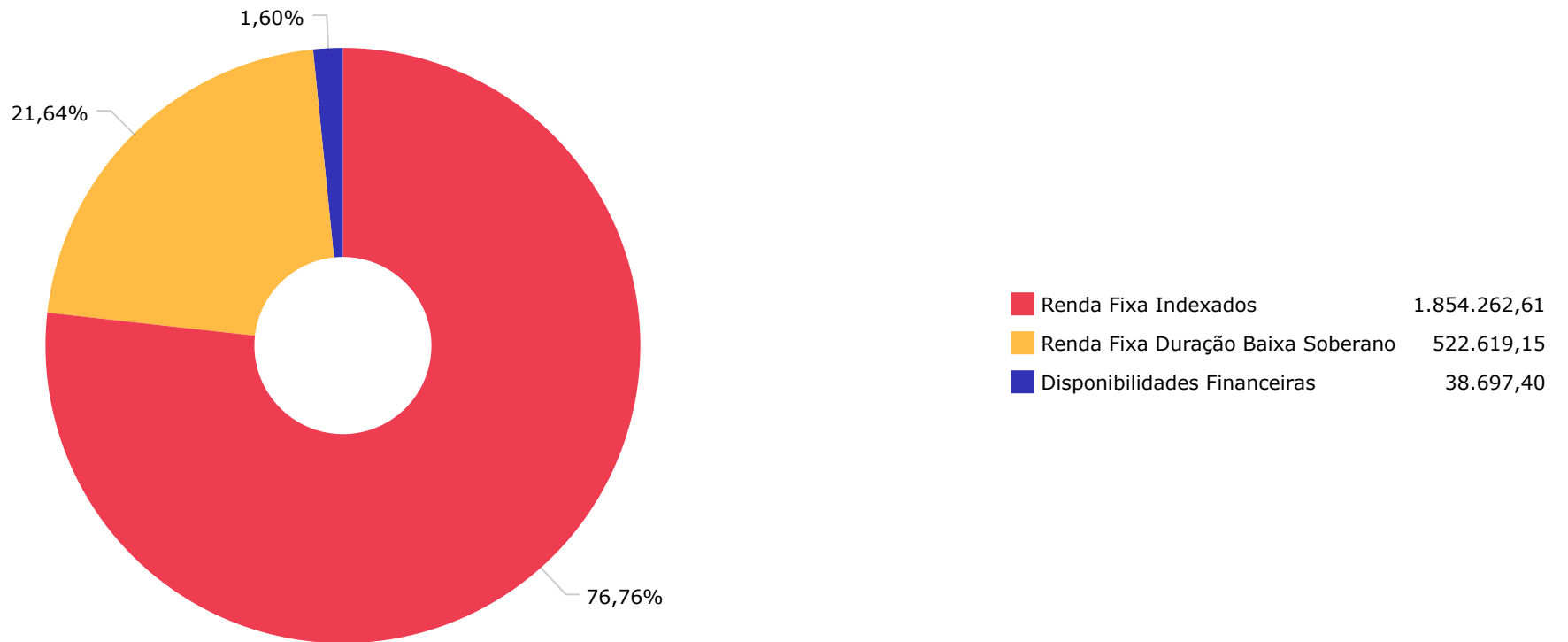
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.415.579,16	8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	724.673,75
7° I b - FI 100% Títulos TN	76,76%	0,00%	70,00%	100,00%	561.316,55	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	724.673,75
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.415.579,16	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	241.557,92
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	120.778,96	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	241.557,92
7° III a - FI Referenciados RF	21,64%	0,00%	30,00%	60,00%	926.728,35	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	241.557,92
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.449.347,50	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	241.557,92
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	483.115,83	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	120.778,96
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	120.778,96	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	120.778,96
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	120.778,96	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	120.778,96
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	120.778,96	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	120.778,96

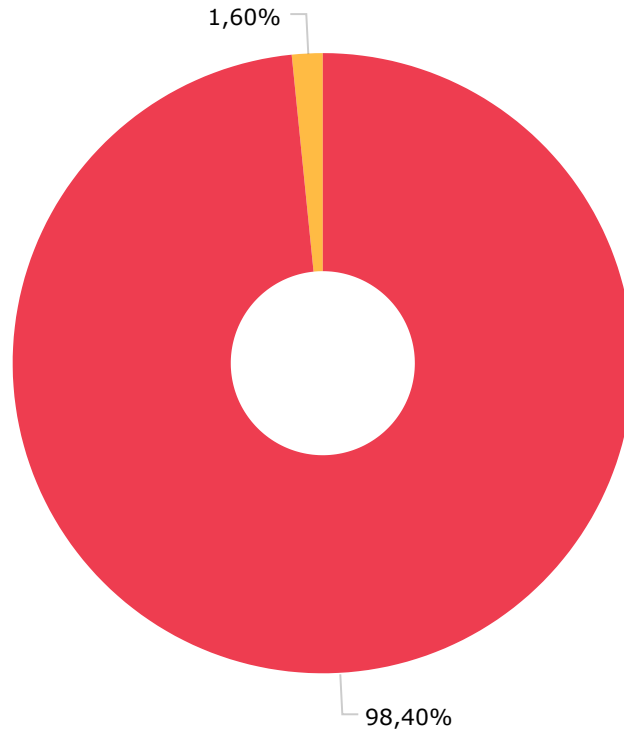
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	4,40	2,58	5,33	12,01	27,10		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,82	4,34	2,54	5,27	11,85	26,81	0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	7,32	25,07	12,29	28,62	37,90	58,29		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,48	9,02	3,65	11,51	21,18	23,78	4,20	8,86
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,04	-9,01	-5,37	-4,11	12,70	9,65		
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-2,91	-8,37	-4,84	-3,31	12,61	6,80	4,56	9,61
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,01	-9,56	-5,85	-4,55	11,60	7,71	4,64	9,76
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		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1,30	-0,25	-0,30	2,47	6,30	17,13	1,29	2,71
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
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,05	2,92	1,62	4,42	8,94	19,23		
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	1,59	-2,85	-1,91	0,98	4,24	16,02		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,57	-2,99	-1,98	0,82	3,89	15,26	2,05	4,33
IPCA - BENCHMARK	0,46	2,27	1,00	2,84	3,93	8,02		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88	4,50	2,60	5,46	11,06	20,55	0,65	1,37

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,78	3,85	2,21	4,80	11,56	26,65		
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

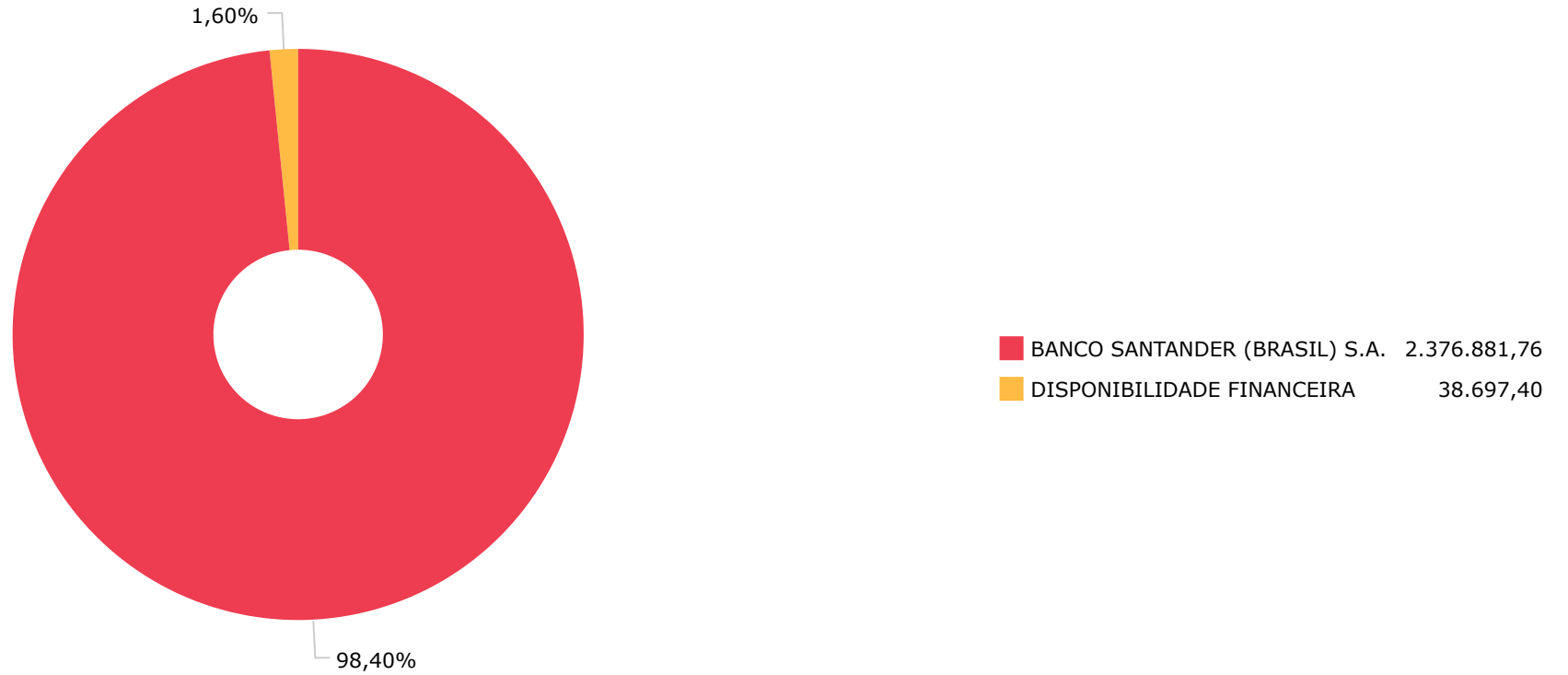


IMA-B	973.974,80
IMA-B 5	880.287,81
CDI	522.619,15
Disponibilidades Financeiras	38.697,40





■ SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	2.376.881,76
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	38.697,40



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.383.469,95	0,00	50.000,00	2.339.251,39	5.781,44	5.781,44	0,24% ▲	0,24%	0,85%	0,85%	28,24%	0,74%
Fevereiro	2.339.251,39	0,00	0,00	2.353.348,86	14.097,47	19.878,91	0,60% ▲	0,85%	1,20%	2,06%	41,26%	0,48%
Março	2.353.348,86	0,00	0,00	2.364.581,11	11.232,25	31.111,16	0,48% ▲	1,33%	0,55%	2,62%	50,76%	0,61%
Abril	2.364.581,11	0,00	0,00	2.351.155,29	-13.425,82	17.685,34	-0,57% ▼	0,75%	0,81%	3,45%	21,74%	1,01%
Mai	2.351.155,29	0,00	0,00	2.376.881,76	25.726,47	43.411,81	1,09% ▲	1,86%	0,87%	4,35%	42,76%	0,73%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	31.111,16	1,33%	2,62%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

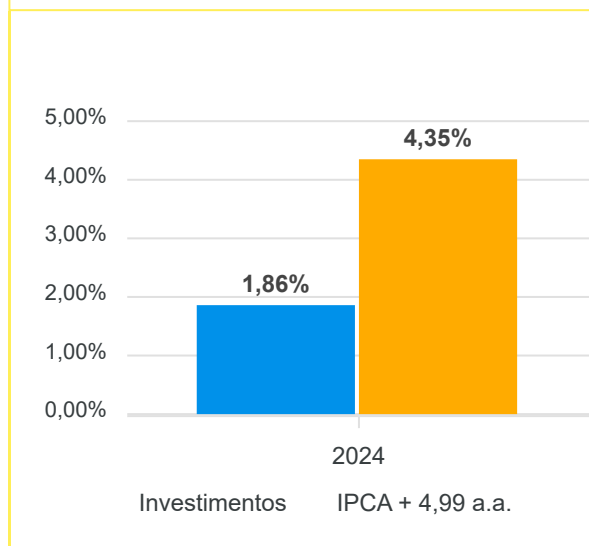


Gráfico Risco x Retorno

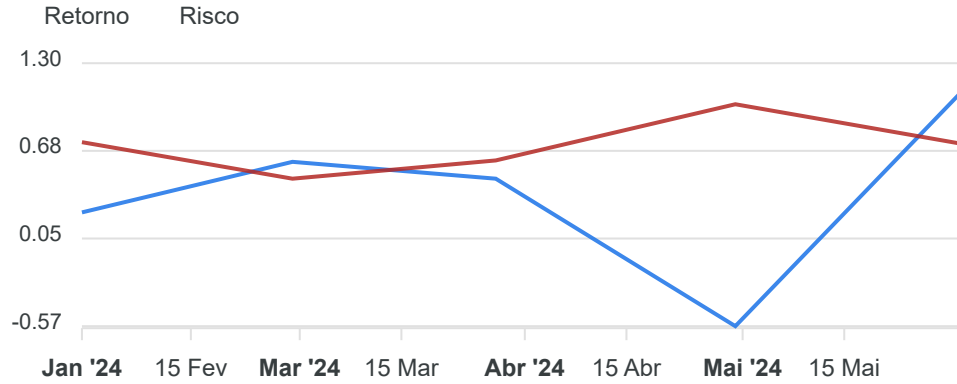
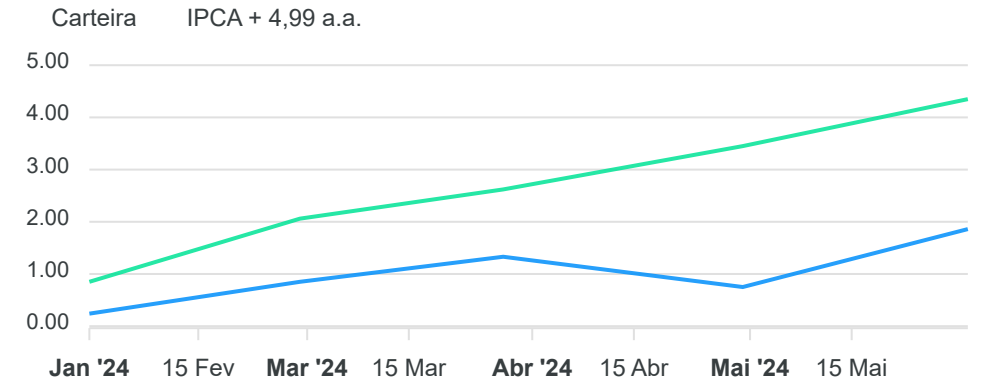
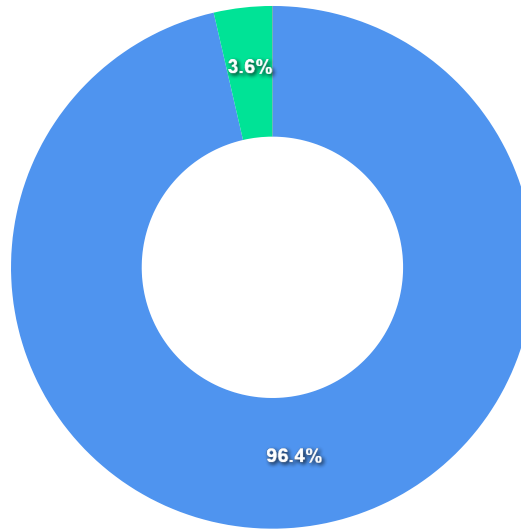


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	11.812.418,96	496,97
Até D+180	442.185,22	18,60
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



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	871.334,27	0,00	0,00	880.287,81	8.953,54	1,03% ▲	0,55%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	961.432,11	0,00	0,00	973.974,80	12.542,69	1,30% ▲	1,29%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	518.388,91	0,00	0,00	522.619,15	4.230,24	0,82% ▲	0,01%
	2.351.155,29	0,00	0,00	2.376.881,76	25.726,47	1,09%	0,73%

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 IMA, 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

