

2024

Relatório

Mensal e 3º trimestre de 2024

Setembro

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.252.893,69	15,73%	4.321.577.868,21	0,05%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.836.959,22	26,79%	1.002.000.548,73	0,38%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	982.395,00	6,86%	493.609.580,60	0,20%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.074.117,94	35,43%	7.219.680.253,06	0,07%	7º I b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	325.037,00	2,27%	645.563.640,82	0,05%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	889.302,10	6,21%	213.555.779,53	0,42%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	961.921,90	6,72%	377.798.674,55	0,25%	9º III

Investimentos

\$ 14.322.626,85

Disponibilidades Financeiras

\$ 227.554,01

Total Carteira

\$ 14.550.180,86

Governança (Pró Gestão)

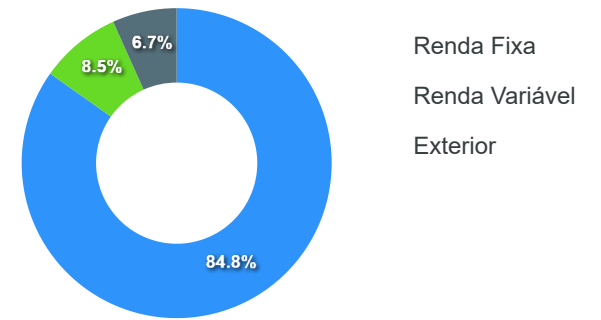


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	84,81%	12.146.365,85	15,19%	2.176.261,00
8º I - Fundos de Ações	30,00%	8,48%	1.214.339,10	21,52%	3.082.448,96
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	6,72%	961.921,90	3,28%	470.340,79

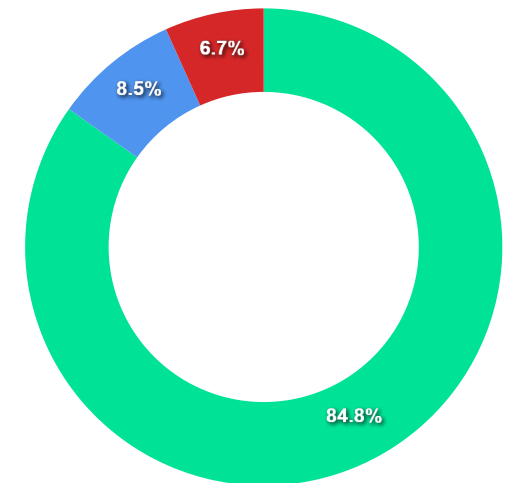
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos

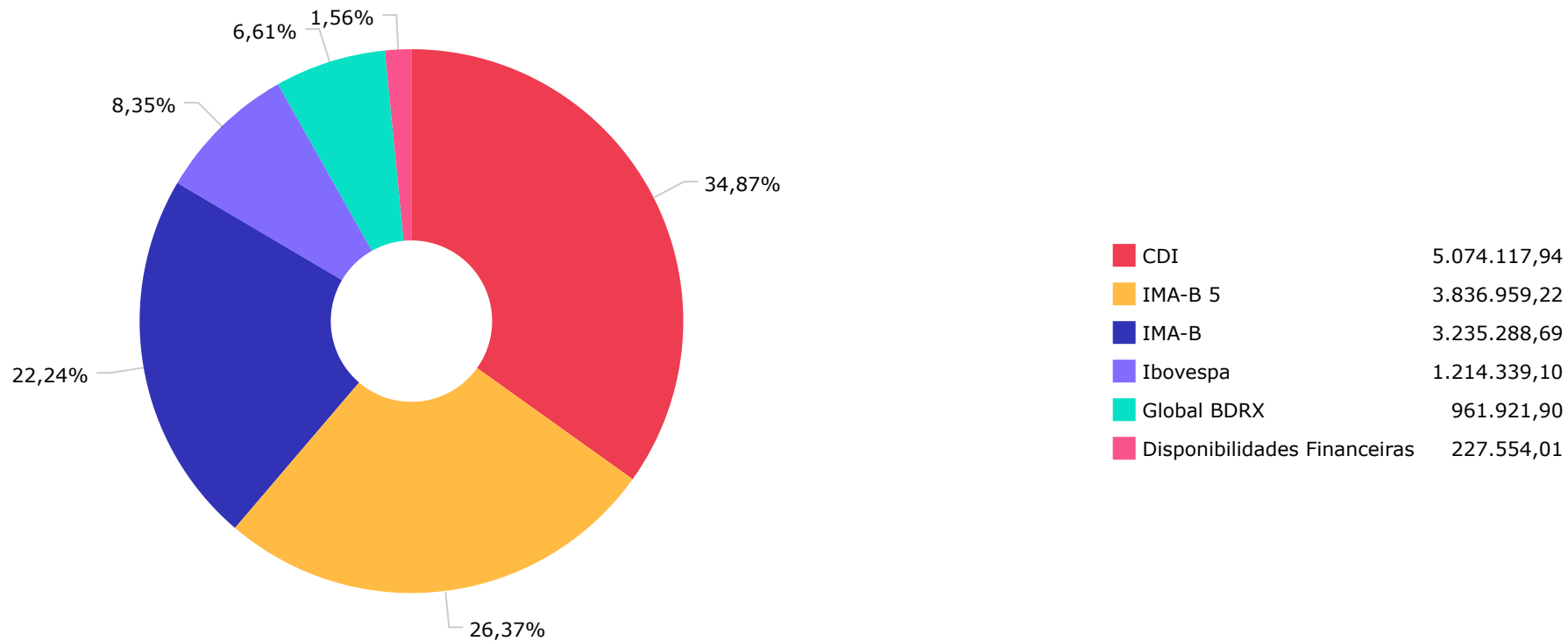


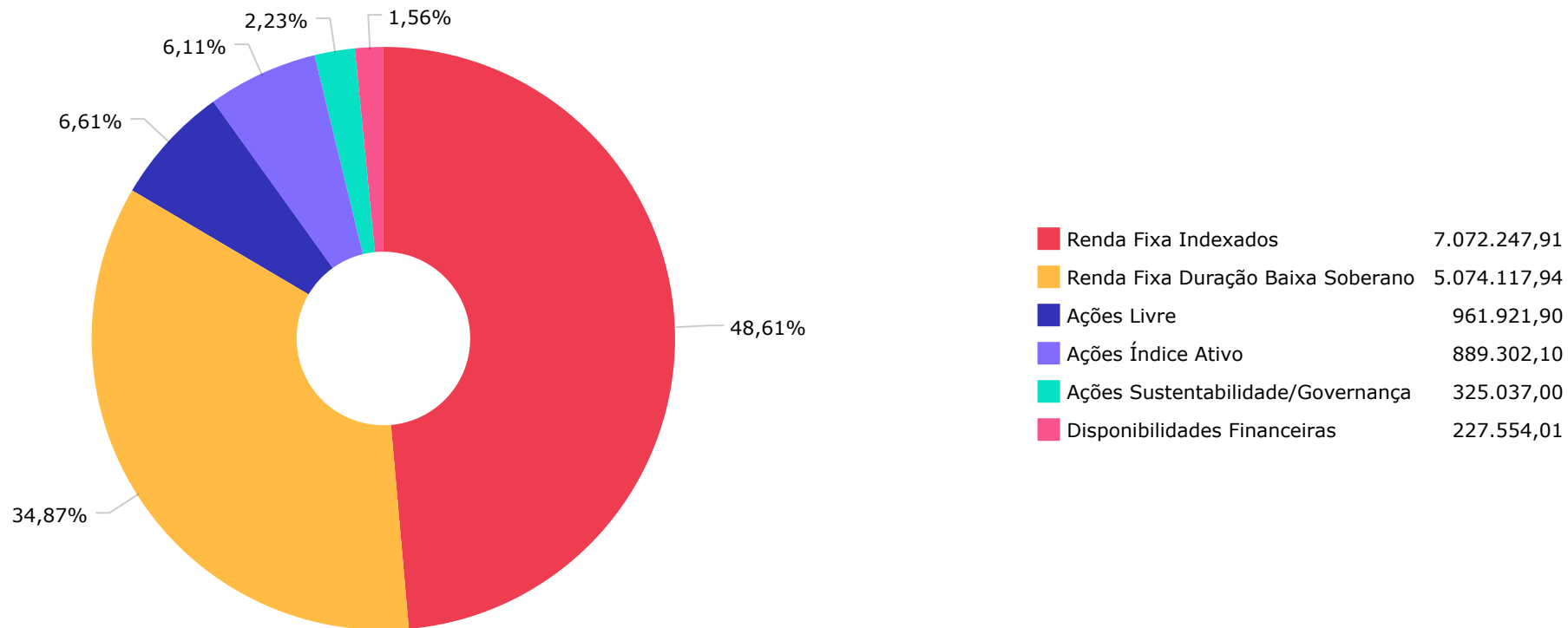
Artigos

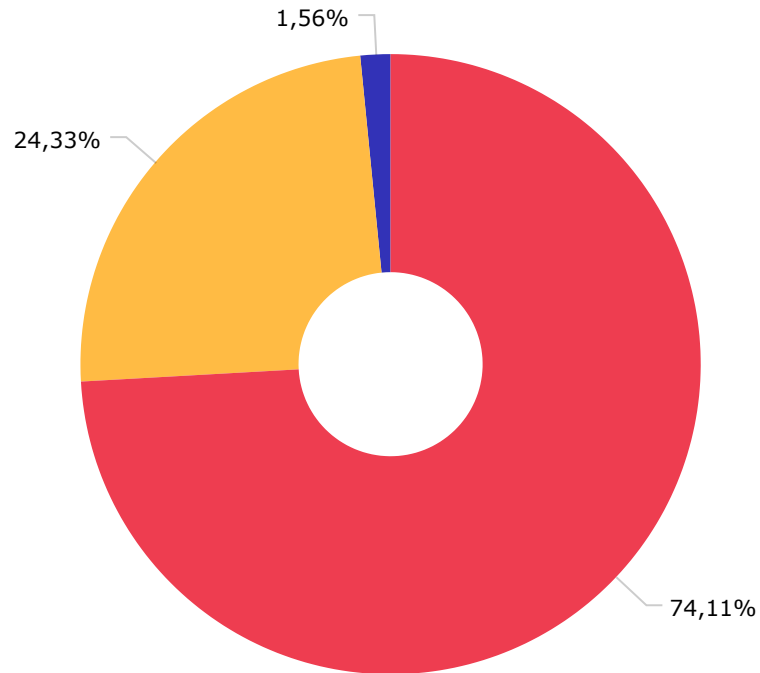


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	14.322.626,85	8° I - Fundos de Ações	8,48%	0,00%	0,00%	30,00%	3.082.448,96
7° I b - FI 100% Títulos TN	84,81%	0,00%	70,00%	100,00%	2.176.261,00	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.296.788,06
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	14.322.626,85	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.432.262,69
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	716.131,34	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.432.262,69
7° III a - FI Referenciados RF	0,00%	0,00%	30,00%	60,00%	8.593.576,11	9° III - Ações - BDR Nível I	6,72%	0,00%	0,00%	10,00%	470.340,79
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	8.593.576,11	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.432.262,69
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.864.525,37	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	716.131,34
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	716.131,34	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	716.131,34
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	716.131,34	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	716.131,34
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	716.131,34	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	716.131,34

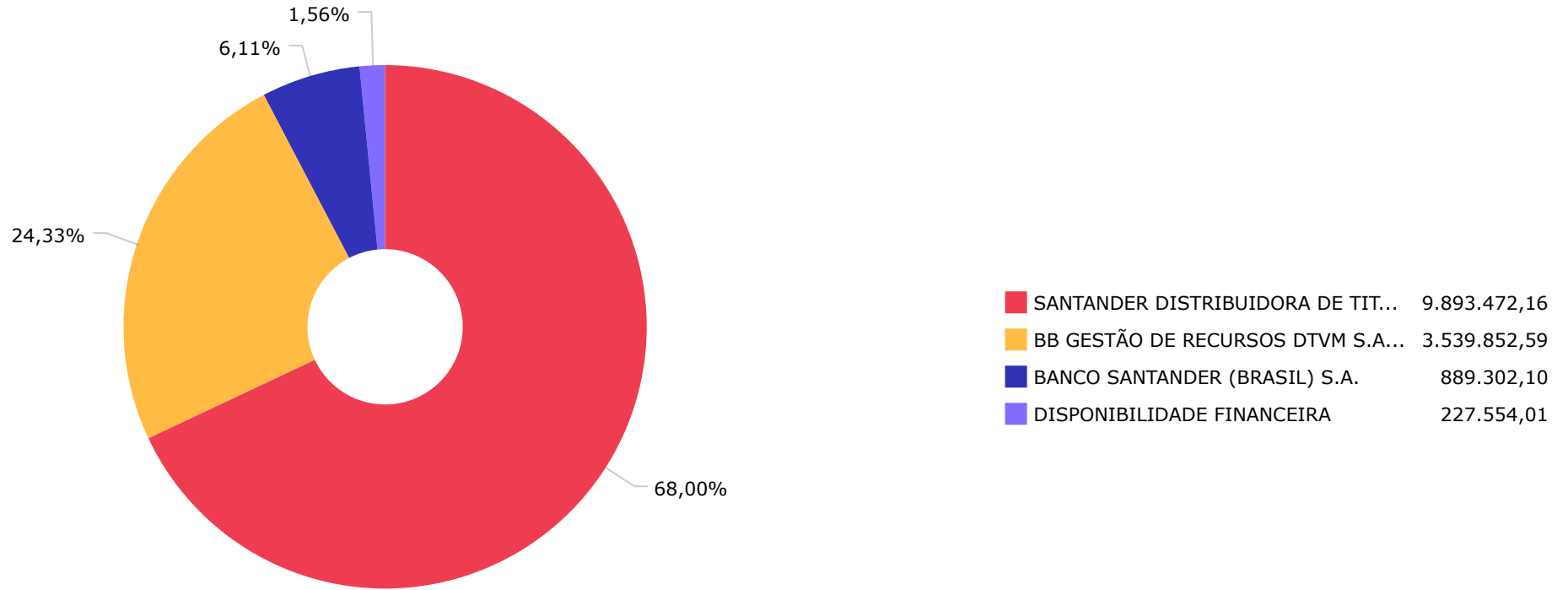
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	7,99	2,63	5,23	11,06	25,98		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83	7,90	2,61	5,17	10,90	25,66	0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-0,21	41,96	0,63	22,50	52,98	86,40		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,69	17,07	5,09	8,16	26,77	52,75	6,34	13,35
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,08	-1,77	6,38	2,90	13,08	19,79		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,06	-2,20	6,30	2,74	12,48	18,03	5,73	12,07
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,37	-1,56	5,79	2,74	12,29	17,03	5,70	12,01
IMA-B - BENCHMARK	-0,67	0,82	1,94	0,64	5,61	17,28		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,69	0,60	1,84	0,49	5,34	16,66	1,86	3,93
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,69	0,61	1,87	0,51	5,33	16,68	1,86	3,92
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,40	5,30	1,92	3,18	8,43	21,06		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,38	5,12	1,86	3,06	8,17	20,51	0,96	2,03







■ SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS	10.782.774,26
■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	3.539.852,59
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	227.554,01



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%
Junho	11.465.800,74	1.982.214,11	5.990.371,58	7.464.827,18	7.183,91	179.342,17	0,06% ▲	1,28%	0,60%	4,97%	25,75%	2,23%
Julho	7.464.827,18	6.946.139,72	3.391.277,88	11.179.687,91	159.998,89	339.341,06	1,45% ▲	2,75%	0,83%	5,84%	47,09%	1,71%
Agosto	11.179.687,91	5.462.540,69	2.988.466,26	13.826.184,23	172.421,89	511.762,95	1,26% ▲	4,05%	0,41%	6,27%	64,59%	1,72%
Setembro	13.826.184,23	2.937.783,40	2.453.553,26	14.322.626,85	12.212,48	523.975,43	0,09% ▲	4,14%	0,85%	7,17%	57,74%	1,59%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	180.758,23	1,25%	2,62%
2º Trim	-1.416,06	0,04%	2,29%
1º Sem	179.342,17	1,28%	4,97%
3º Trim	344.633,26	2,82%	2,10%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

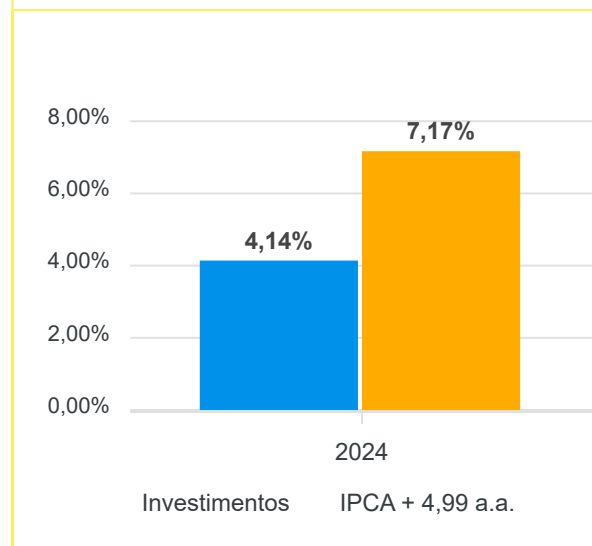
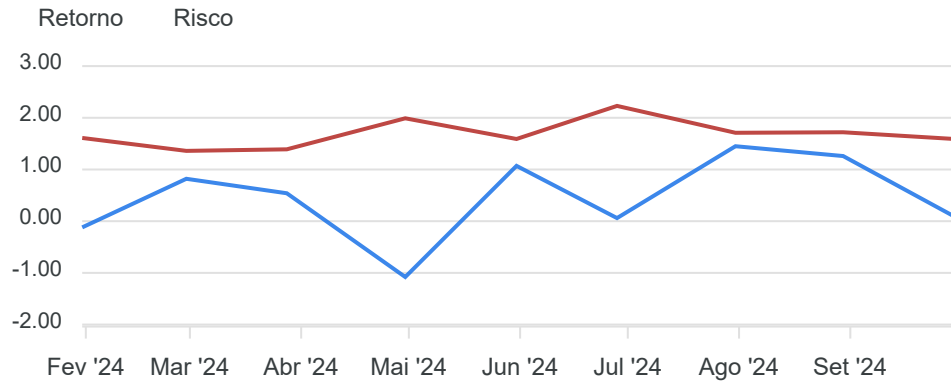
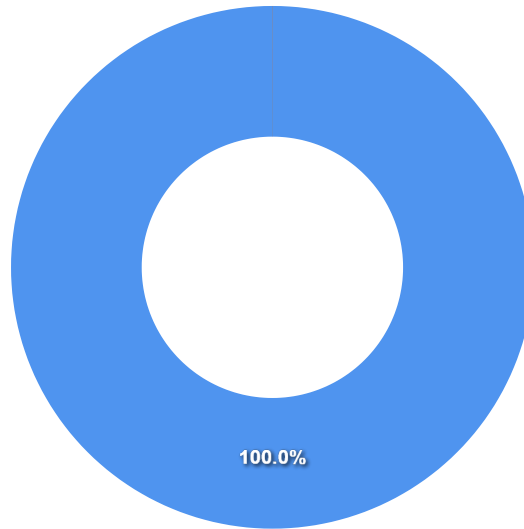


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/09/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	14.550.180,86	100,00
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.268.448,88	0,00	0,00	2.252.893,69	-15.555,19	-0,69% ▼	1,86%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	896.567,50	2.937.783,40	0,00	3.836.959,22	2.608,32	0,07% ▲	0,96%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	989.187,44	0,00	0,00	982.395,00	-6.792,44	-0,69% ▼	1,86%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.472.271,31	0,00	2.453.553,26	5.074.117,94	55.399,89	0,74% ▲	0,01%
	11.626.475,13	2.937.783,40	2.453.553,26	12.146.365,85	35.660,58	0,29%	0,80%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	336.387,60	0,00	0,00	325.037,00	-11.350,60	-3,37% ▼	5,70%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	917.360,97	0,00	0,00	889.302,10	-28.058,87	-3,06% ▼	5,73%
-	1.253.748,57	0,00	0,00	1.214.339,10	-39.409,47	-3,14%	5,72%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	945.960,53	0,00	0,00	961.921,90	15.961,37	1,69% ▲	6,34%
	945.960,53	0,00	0,00	961.921,90	15.961,37	1,69%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.212.116,91	0,00	0,00	2.252.893,69	40.776,78	1,84% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	447.296,45	0,00	453.836,90	0,00	6.540,45	1,46% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	883.547,35	2.937.783,40	0,00	3.836.959,22	15.628,47	0,41% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	964.330,45	0,00	0,00	982.395,00	18.064,55	1,87% ▲
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	898.299,22	12.408.680,41	8.379.460,50	5.074.117,94	146.598,81	1,10% ▲
	5.405.590,38	15.346.463,81	8.833.297,40	12.146.365,85	227.609,06	1,91%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	307.259,10	0,00	0,00	325.037,00	17.777,90	5,79% ▲
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	836.615,76	0,00	0,00	889.302,10	52.686,34	6,30% ▲
	1.143.874,86	0,00	0,00	1.214.339,10	70.464,24	6,16%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	915.361,94	0,00	0,00	961.921,90	46.559,96	5,09% ▲
	915.361,94	0,00	0,00	961.921,90	46.559,96	5,09%

Cenário Econômico

O mês de julho trouxe alívio para a maioria das carteiras de investimentos dos nossos clientes. Os ativos de renda fixa fecharam no positivo, especialmente aqueles ligados à inflação. Esses investimentos foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. No campo da renda variável, os ativos atrelados ao IBOVESPA, também apresentaram desempenho positivo. Esse movimento fez com que a maioria dos fundos de ações registrassem resultados favoráveis, reduzindo os resultados amargos dos dois últimos meses.

Mantendo o bom humor de julho, agosto também apresentou um forte desempenho para as carteiras de nossos clientes. Os ativos de renda fixa, embora tenham tido um desempenho inferior ao de julho, ainda assim contribuíram positivamente para a carteira. 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 nas carteiras.

Depois dos dois meses anteriores do trimestre de desempenhos positivos, setembro foi marcado por muita volatilidade nos principais índices do mercado, refletindo no desempenho das carteiras de nossos clientes. A maioria dos índices fechou o mês no negativo, incluindo fundos de renda fixa atrelados à inflação. No mercado de renda variável e em ativos no exterior, a grande maioria terminou o mês com quedas acentuadas.

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.

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

Depois dos dois meses anteriores do trimestre de desempenhos positivos, setembro foi marcado por muita volatilidade nos principais índices do mercado, refletindo no desempenho da carteira. Como já dissemos, a maioria dos índices fechou o mês no negativo, incluindo fundos de renda fixa atrelados à inflação. No mercado de renda variável e em ativos no exterior, a grande maioria terminou o mês com quedas acentuadas. De qualquer forma, a renda fixa segue como referência de rentabilidade, com o CDI mantendo a melhor relação risco x retorno x liquidez.

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, 10 de outubro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2024

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2024

Setembro

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	900.009,19	32,27%	1.002.000.548,73	0,09%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	982.395,00	35,22%	493.609.580,60	0,20%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	907.007,81	32,52%	7.219.680.253,06	0,01%	7º I b

Investimentos

\$ 2.789.412,00

Disponibilidades Financeiras

\$ 118.389,41

Total Carteira

\$ 2.907.801,41

Governança (Pró Gestão)

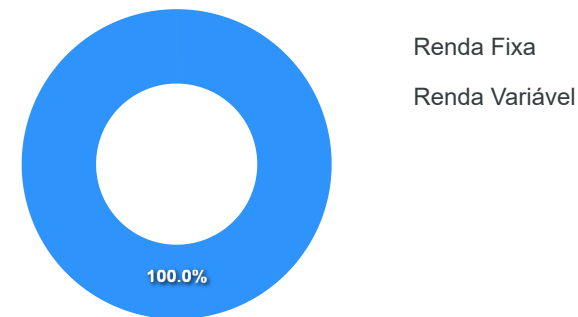


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	100,00% 2.789.412,00	0,00% 0,00

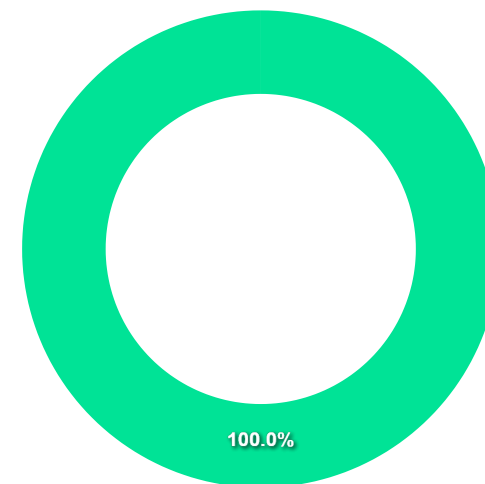
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos

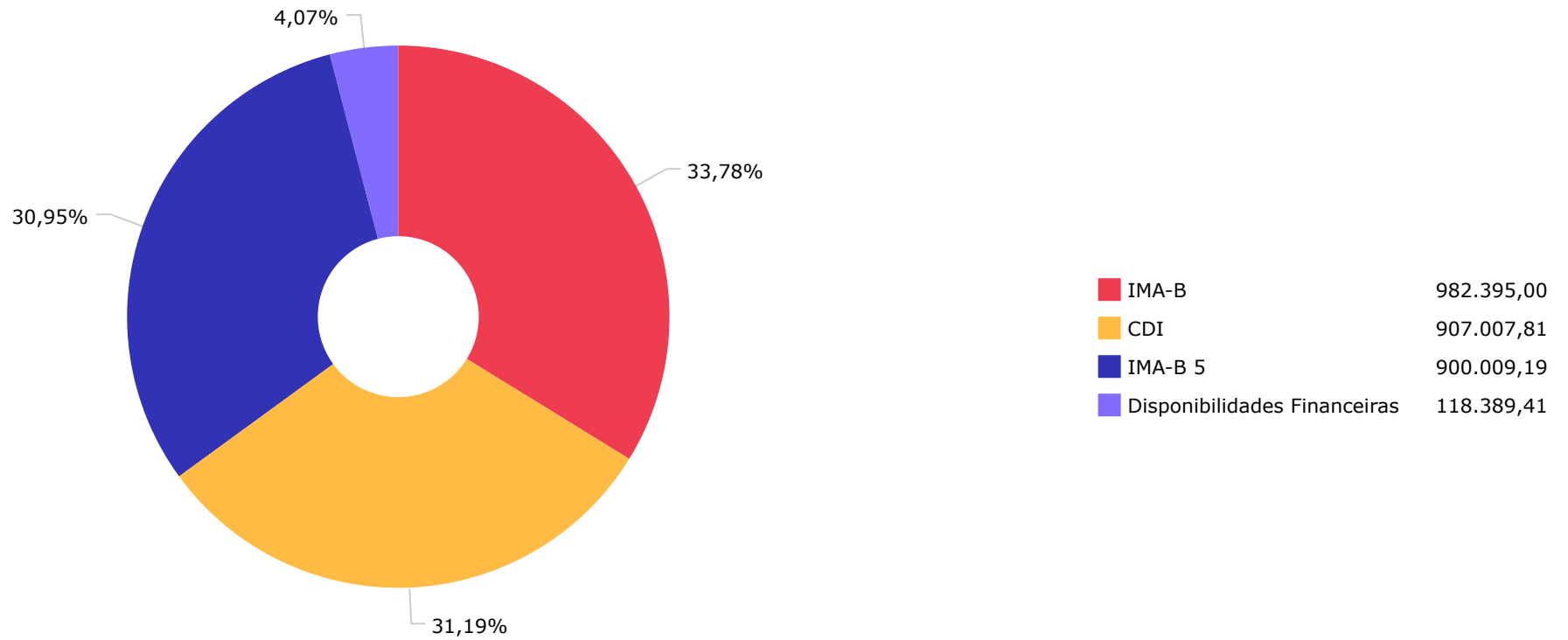


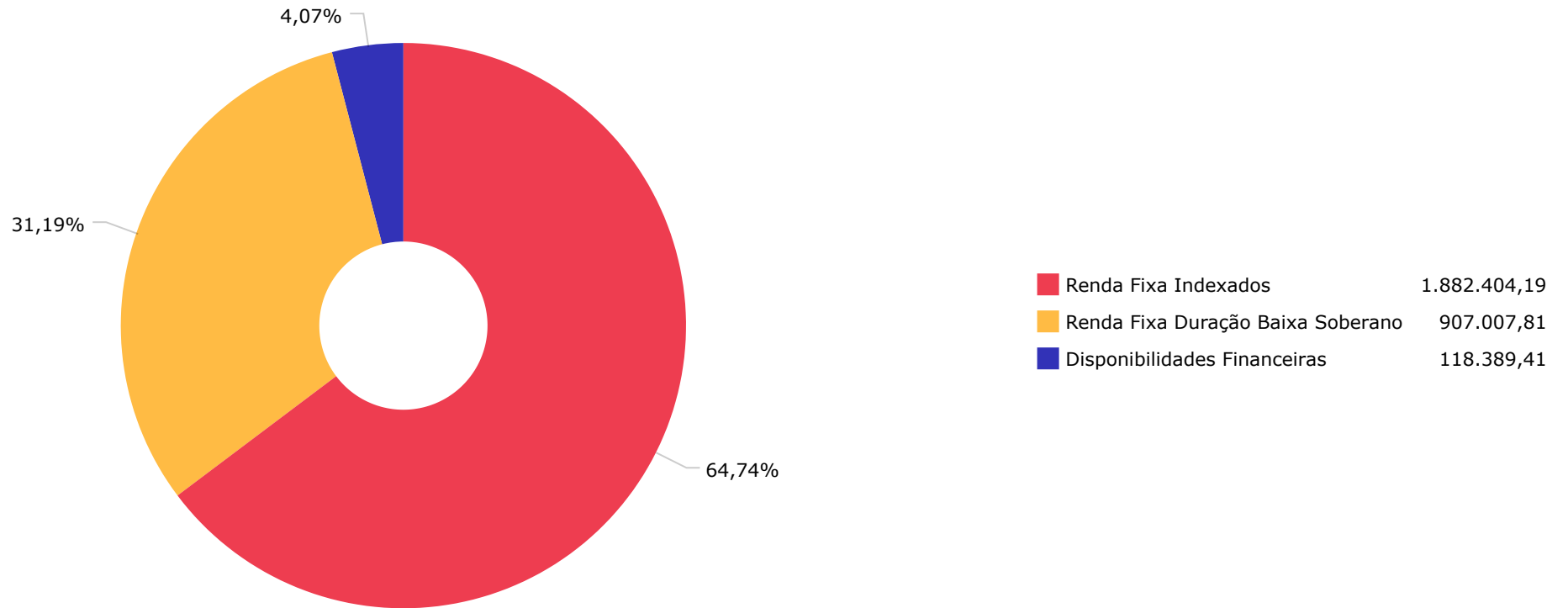
Artigos



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%	2.789.412,00	8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	836.823,60
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	0,00%	70,00%	100,00%	0,00	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	836.823,60
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.789.412,00	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	278.941,20
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.470,60	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	278.941,20
7° III a - FI Referenciados RF	0,00%	0,00%	30,00%	60,00%	1.673.647,20	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	278.941,20
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.673.647,20	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	278.941,20
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	557.882,40	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.470,60
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.470,60	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.470,60
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.470,60	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.470,60
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.470,60	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.470,60

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	7,99	2,63	5,23	11,06	25,98		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83	7,90	2,61	5,17	10,90	25,66	0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-0,21	41,96	0,63	22,50	52,98	86,40		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,69	17,07	5,09	8,16	26,77	52,75	6,34	13,35
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,08	-1,77	6,38	2,90	13,08	19,79		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,06	-2,20	6,30	2,74	12,48	18,03	5,73	12,07
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,37	-1,56	5,79	2,74	12,29	17,03	5,70	12,01
IMA-B - BENCHMARK	-0,67	0,82	1,94	0,64	5,61	17,28		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,69	0,60	1,84	0,49	5,34	16,66	1,86	3,93
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,69	0,61	1,87	0,51	5,33	16,68	1,86	3,92
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,40	5,30	1,92	3,18	8,43	21,06		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,38	5,12	1,86	3,06	8,17	20,51	0,96	2,03







■ SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	2.789.412,00
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	118.389,41



■ SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	2.789.412,00
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	118.389,41

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%
Junho	2.376.881,76	0,00	189.780,21	2.184.730,45	-2.371,10	41.040,71	-0,10% ▼	1,75%	0,60%	4,97%	35,21%	1,17%
Julho	2.184.730,45	550.000,00	0,00	2.767.596,84	32.866,39	73.907,10	1,20% ▲	2,98%	0,83%	5,84%	51,03%	1,02%
Agosto	2.767.596,84	0,00	0,00	2.785.318,43	17.721,59	91.628,69	0,64% ▲	3,64%	0,41%	6,27%	58,05%	1,22%
Setembro	2.785.318,43	0,00	0,00	2.789.412,00	4.093,57	95.722,26	0,15% ▲	3,79%	0,85%	7,17%	52,86%	0,97%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	31.111,16	1,33%	2,62%
2º Trim	9.929,55	0,42%	2,29%
1º Sem	41.040,71	1,75%	4,97%
3º Trim	54.681,55	2,00%	2,10%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

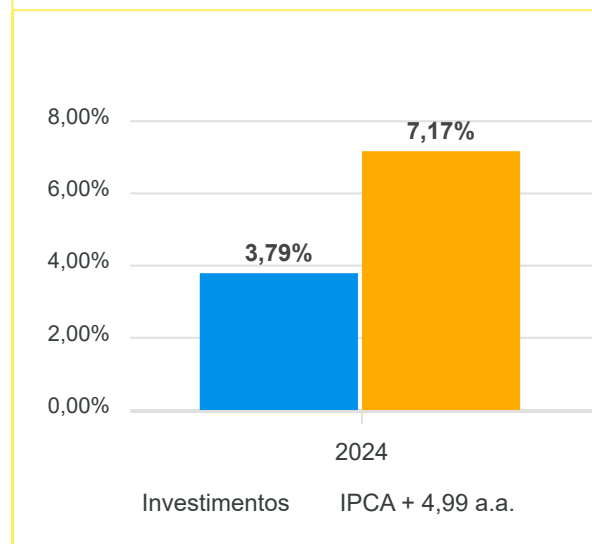
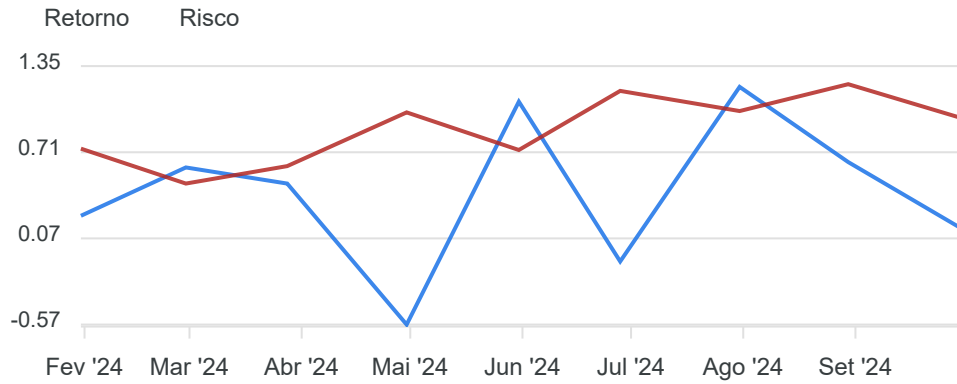
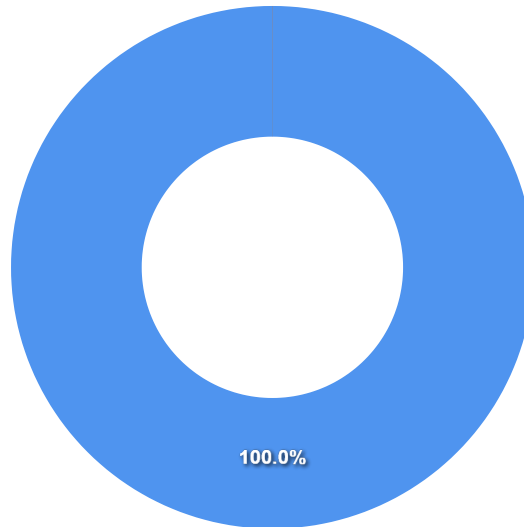


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 30/09/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	14.550.180,86	482,28
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	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	896.567,50	0,00	0,00	900.009,19	3.441,69	0,38% ▲	0,96%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	989.187,44	0,00	0,00	982.395,00	-6.792,44	-0,69% ▼	1,86%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	899.563,49	0,00	0,00	907.007,81	7.444,32	0,83% ▲	0,01%
	2.785.318,43	0,00	0,00	2.789.412,00	4.093,57	0,15%	0,97%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	883.547,35	0,00	0,00	900.009,19	16.461,84	1,86% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	964.330,45	0,00	0,00	982.395,00	18.064,55	1,87% ▲
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	336.852,65	550.000,00	0,00	907.007,81	20.155,16	2,27% ▲
	2.184.730,45	550.000,00	0,00	2.789.412,00	54.681,55	2,00%

Cenário Econômico

O mês de julho trouxe alívio para a maioria das carteiras de investimentos dos nossos clientes. Os ativos de renda fixa fecharam no positivo, especialmente aqueles ligados à inflação. Esses investimentos foram beneficiados pelo fechamento da curva de juros. No campo da renda variável, os ativos atrelados ao IBOVESPA, também apresentaram desempenho positivo. Esse movimento fez com que a maioria dos fundos de ações registrassem resultados favoráveis, reduzindo os resultados amargos dos dois últimos meses.

Mantendo o bom humor de julho, agosto também apresentou um forte desempenho para as carteiras de nossos clientes. Os ativos de renda fixa, embora tenham tido um desempenho inferior ao de julho, ainda assim contribuíram positivamente para a carteira. 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 nas carteiras.

Depois dos dois meses anteriores do trimestre de desempenhos positivos, setembro foi marcado por muita volatilidade nos principais índices do mercado, refletindo no desempenho das carteiras de nossos clientes. A maioria dos índices fechou o mês no negativo, incluindo fundos de renda fixa atrelados à inflação. No mercado de renda variável e em ativos no exterior, a grande maioria terminou o mês com quedas acentuadas.

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.

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

Depois dos dois meses anteriores do trimestre de desempenhos positivos, setembro foi marcado por muita volatilidade nos principais índices do mercado, refletindo no desempenho da carteira. Como já dissemos, a maioria dos índices fechou o mês no negativo, incluindo fundos de renda fixa atrelados à inflação. No mercado de renda variável e em ativos no exterior, a grande maioria terminou o mês com quedas acentuadas. De qualquer forma, a renda fixa segue como referência de rentabilidade, com o CDI mantendo a melhor relação risco x retorno x liquidez.

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, 10 de outubro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

