

2024

Relatório Mensal

Outubro

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	2.237.776,87	14,99%	4.070.369.176,30	0,05%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	6.380.757,18	42,74%	982.584.472,74	0,65%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	975.762,13	6,54%	470.190.432,46	0,21%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	3.193.226,81	21,39%	7.209.598.357,18	0,04%	7º I b
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	320.199,36	2,14%	632.719.373,43	0,05%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	875.146,90	5,86%	212.025.110,96	0,41%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	946.476,83	6,34%	370.430.574,16	0,26%	9º III

Investimentos

\$ 14.929.346,08

Disponibilidades Financeiras

\$ 163.445,19

Total Carteira

\$ 15.092.791,27

Governança (Pró Gestão)

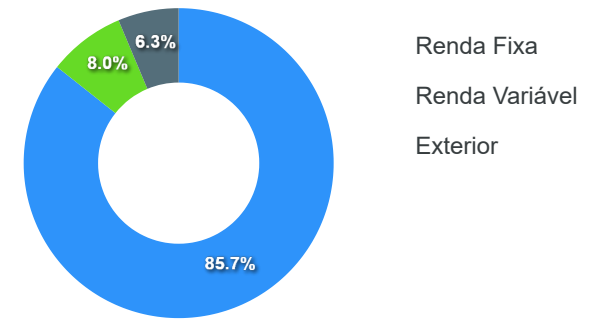
[📄](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	85,65%	12.787.522,99	14,35%	2.141.823,09
8º I - Fundos de Ações	30,00%	8,01%	1.195.346,26	21,99%	3.283.457,56
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	6,34%	946.476,83	3,66%	546.457,78

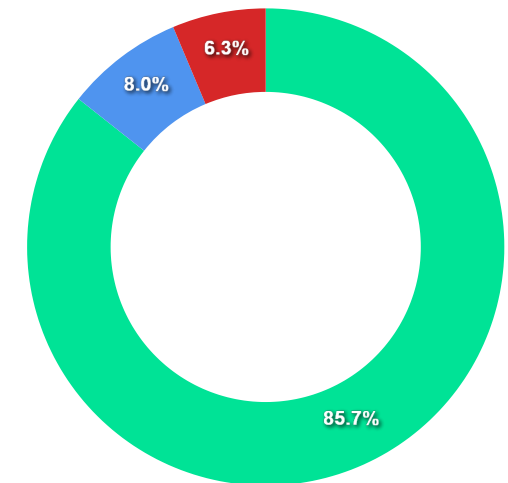
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos

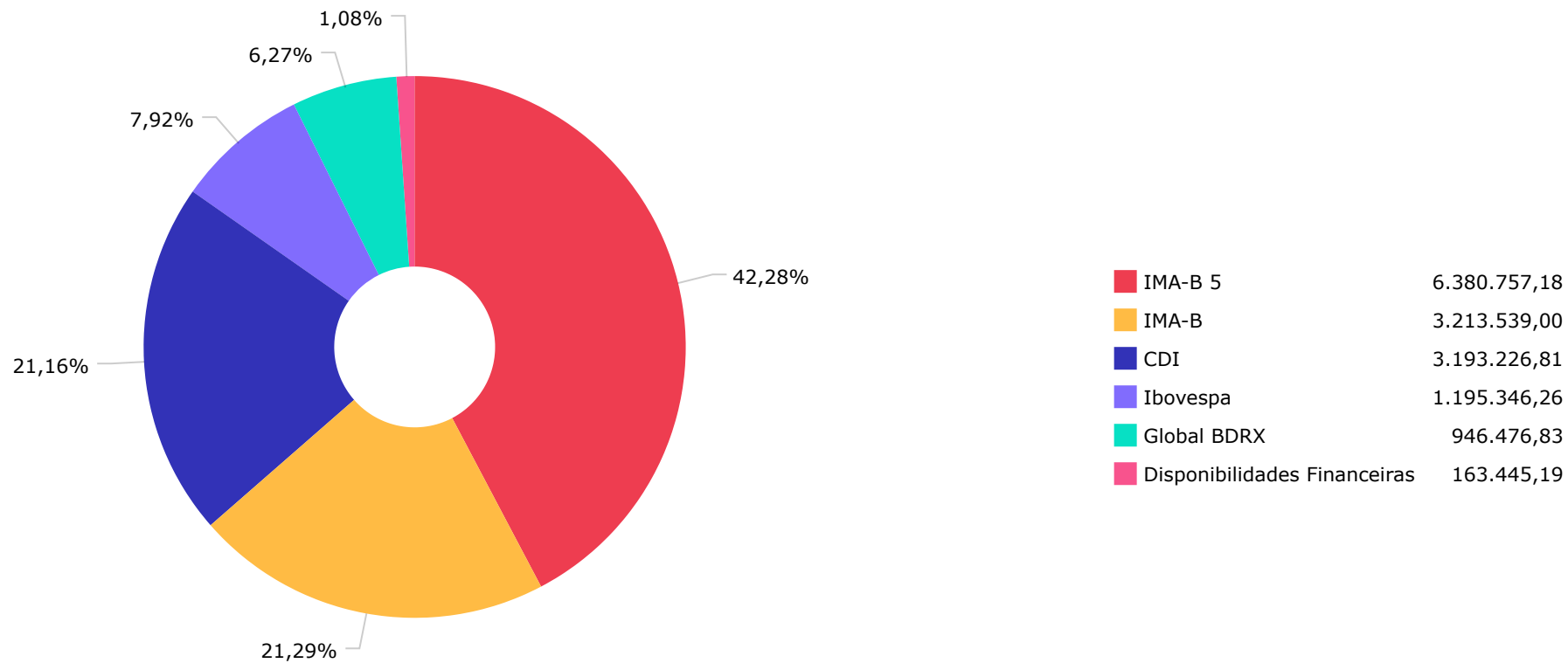


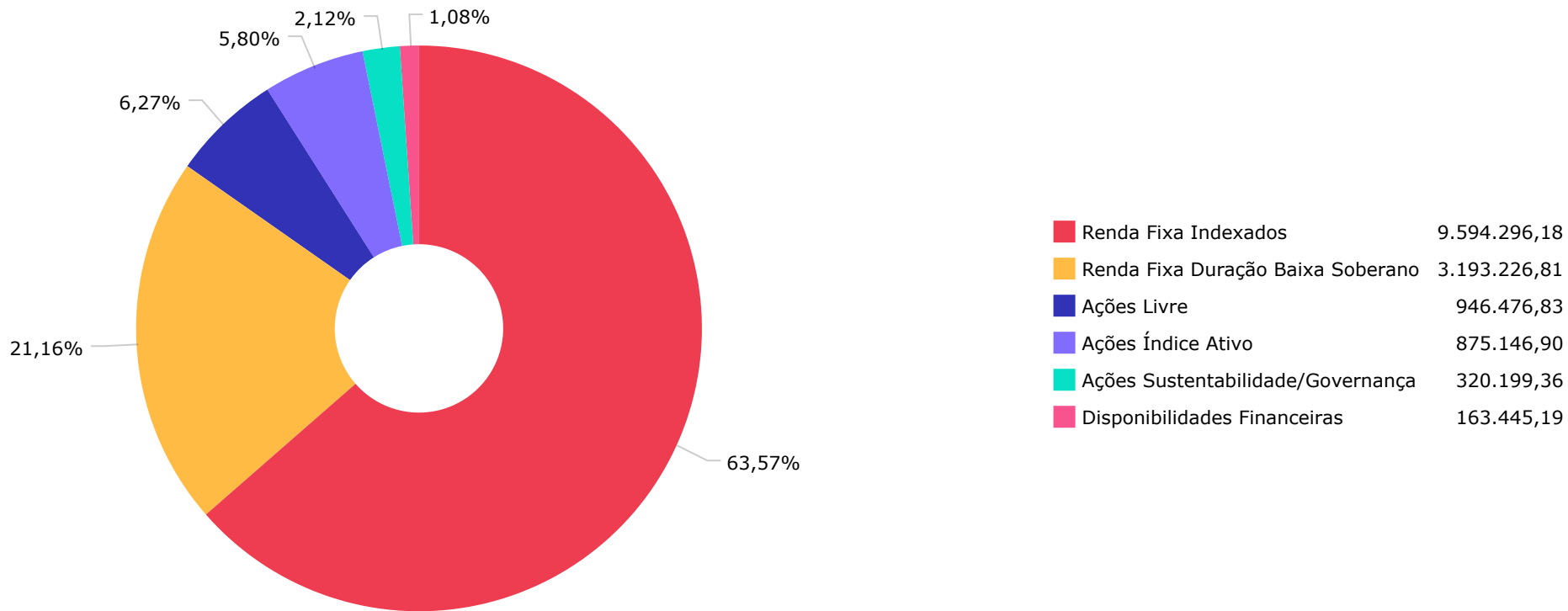
Artigos

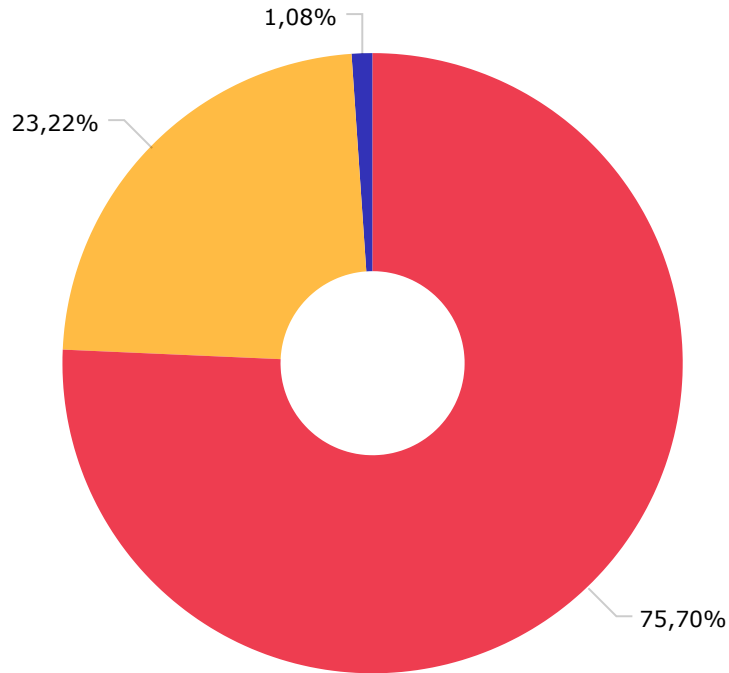


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	14.929.346,08	8° I - Fundos de Ações	8,01%	0,00%	0,00%	30,00%	3.283.457,56
7° I b - FI 100% Títulos TN	85,65%	0,00%	70,00%	100,00%	2.141.823,09	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.478.803,82
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	14.929.346,08	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.492.934,61
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	746.467,30	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.492.934,61
7° III a - FI Referenciados RF	0,00%	0,00%	30,00%	60,00%	8.957.607,65	9° III - Ações - BDR Nível I	6,34%	0,00%	0,00%	10,00%	546.457,78
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	8.957.607,65	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.492.934,61
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	2.985.869,22	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	746.467,30
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	746.467,30	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	746.467,30
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	746.467,30	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	746.467,30
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	746.467,30	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	746.467,30

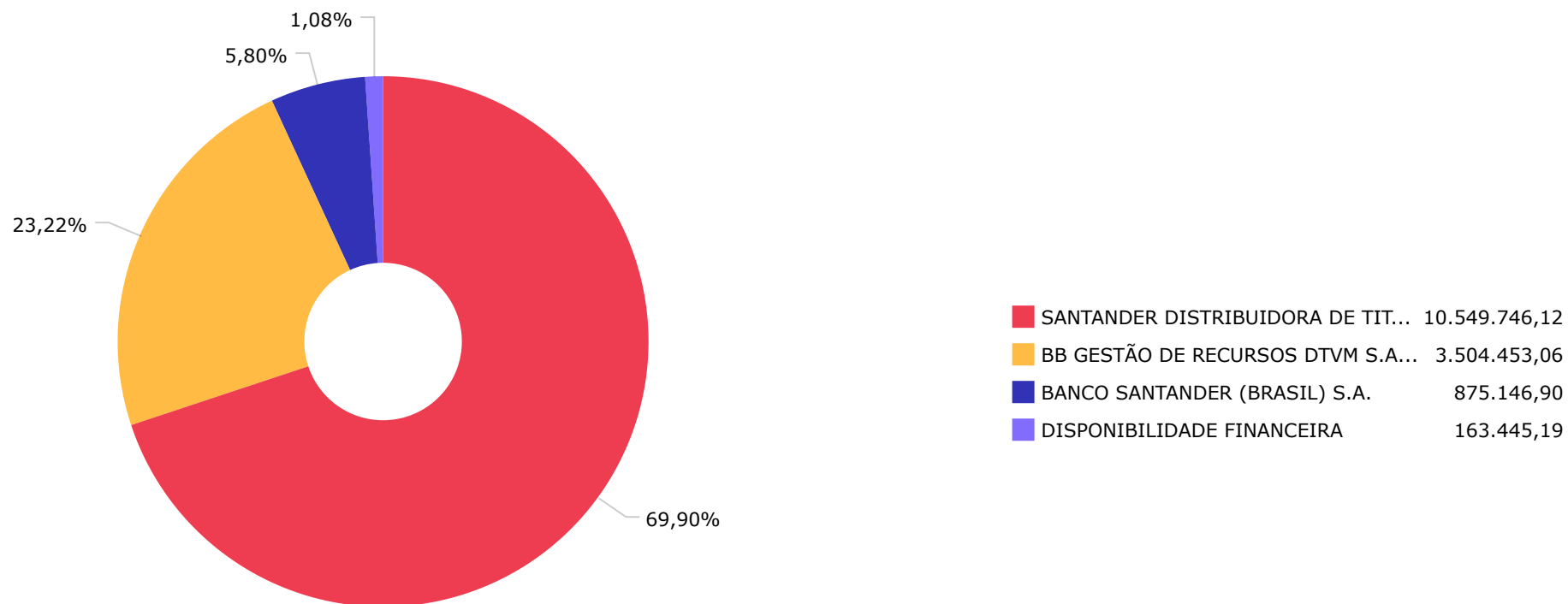
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,93	8,99	2,65	5,27	10,98	25,87		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,92	8,89	2,64	5,22	10,85	25,52	0,04	0,09
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	6,02	50,50	6,38	29,14	64,77	95,02		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,61	15,19	2,34	10,39	27,79	41,47	4,63	9,76
IBOVESPA - BENCHMARK	-1,60	-3,33	1,61	3,01	14,64	11,79		
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-1,49	-3,03	1,34	2,75	14,77	9,14	4,54	9,56
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-1,59	-3,76	1,38	3,21	14,56	10,53	4,54	9,56
IMA-B - BENCHMARK	-0,65	0,16	-0,80	1,63	5,62	15,10		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	-0,08	-0,90	1,47	5,34	14,51	1,88	3,97
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,68	-0,07	-0,87	1,49	5,34	14,49	1,89	3,98
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,74	6,08	1,74	4,16	9,57	19,66		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,72	5,87	1,68	4,03	9,31	19,11	0,88	1,86







■ SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	11.424.893,02
■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.504.453,06
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	163.445,19



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulada %	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%
Outubro	14.322.626,85	4.628.242,77	4.042.833,25	14.929.346,08	21.309,71	545.285,14	0,14% ▲	4,29%	1,01%	8,25%	52,00%	1,45%

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

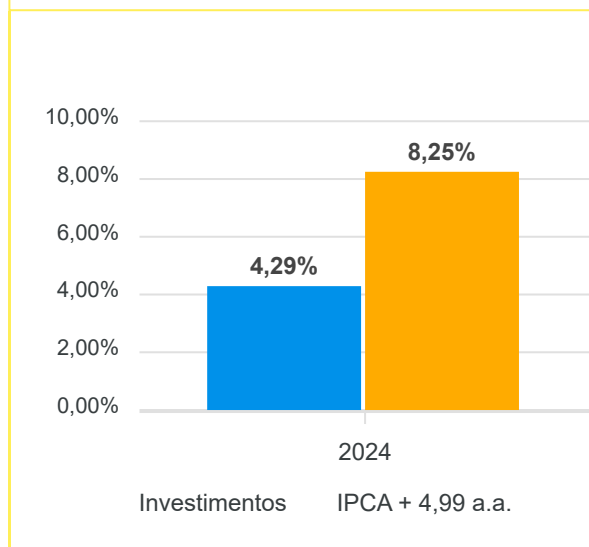
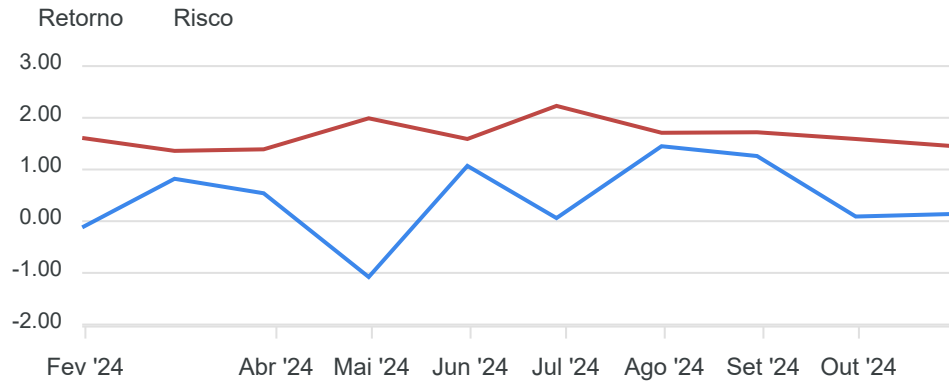
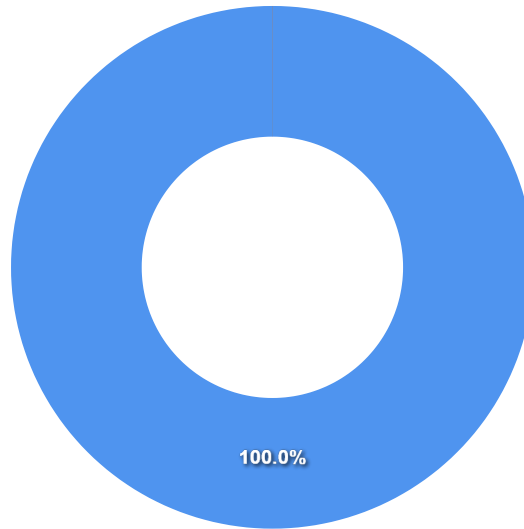


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/10/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	15.092.791,27	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	2.252.893,69	0,00	0,00	2.237.776,87	-15.116,82	-0,67% ▼	1,88%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	3.836.959,22	4.008.242,77	1.500.000,00	6.380.757,18	35.555,19	0,45% ▲	0,88%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	982.395,00	0,00	0,00	975.762,13	-6.632,87	-0,68% ▼	1,89%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	5.074.117,94	620.000,00	2.542.833,25	3.193.226,81	41.942,12	0,74% ▲	0,04%
	12.146.365,85	4.628.242,77	4.042.833,25	12.787.522,99	55.747,62	0,44%	0,92%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	325.037,00	0,00	0,00	320.199,36	-4.837,64	-1,49% ▼	4,54%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	889.302,10	0,00	0,00	875.146,90	-14.155,20	-1,59% ▼	4,54%
-	1.214.339,10	0,00	0,00	1.195.346,26	-18.992,84	-1,56%	4,54%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	961.921,90	0,00	0,00	946.476,83	-15.445,07	-1,61% ▼	4,63%
	961.921,90	0,00	0,00	946.476,83	-15.445,07	-1,61%	0,00%

Cenário Econômico

O mês de outubro foi marcado por alta volatilidade. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa continuam apresentando performance negativa devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa) diante das incertezas em relação a política fiscal e a necessidade de redução de gastos. Por fim, no segmento de investimentos no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

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, o mês de outubro foi marcado por alta volatilidade e terminou com resultados mistos. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa fecharam mais um mês no negativo devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa). Por fim, no segmento de investimentos no exterior, mesmo com o desempenho negativo no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

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 novembro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2024

Relatório Mensal

Outubro

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 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	906.448,92	32,40%	982.584.472,74	0,09%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	975.762,13	34,88%	470.190.432,46	0,21%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FI...	915.384,12	32,72%	7.209.598.357,18	0,01%	7º I b

Investimentos

\$ 2.797.595,17

Disponibilidades Financeiras

\$ 23.397,63

Total Carteira

\$ 2.820.992,80

Governança (Pró Gestão)

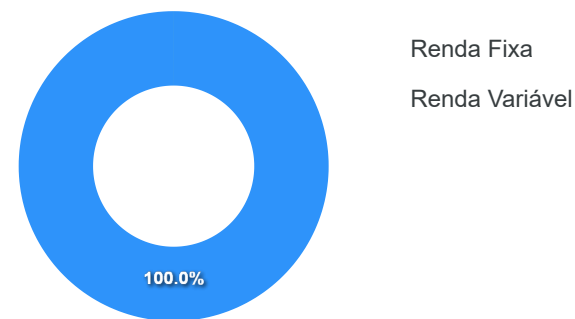


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	100,00%	2.797.595,17 0,00% 0,00

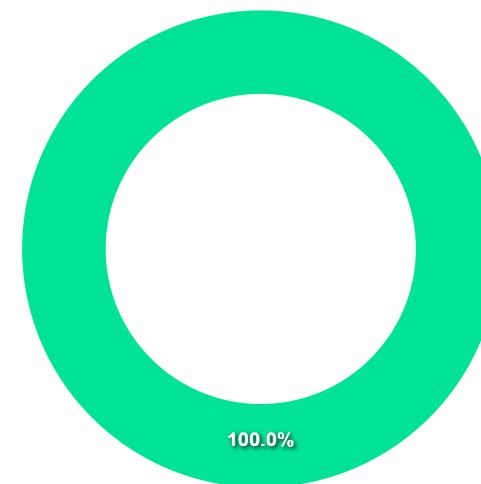
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos

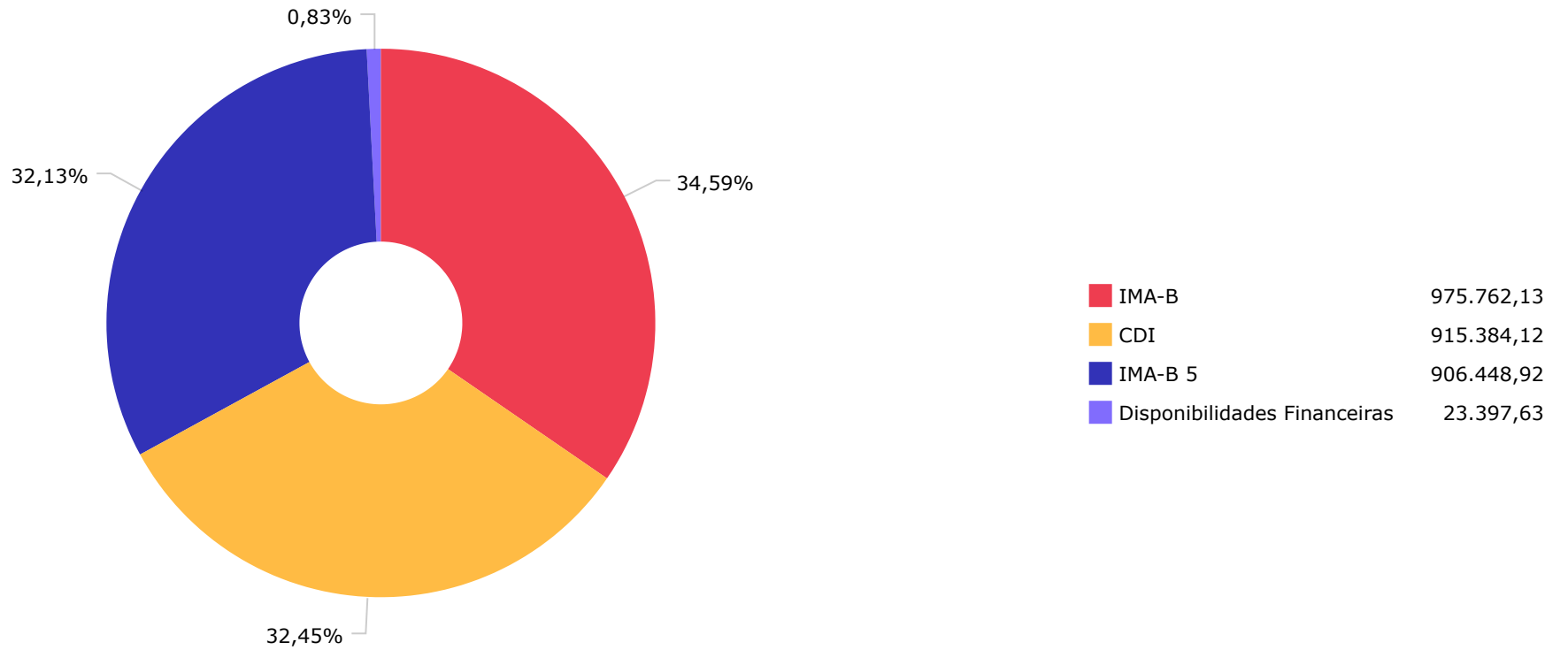


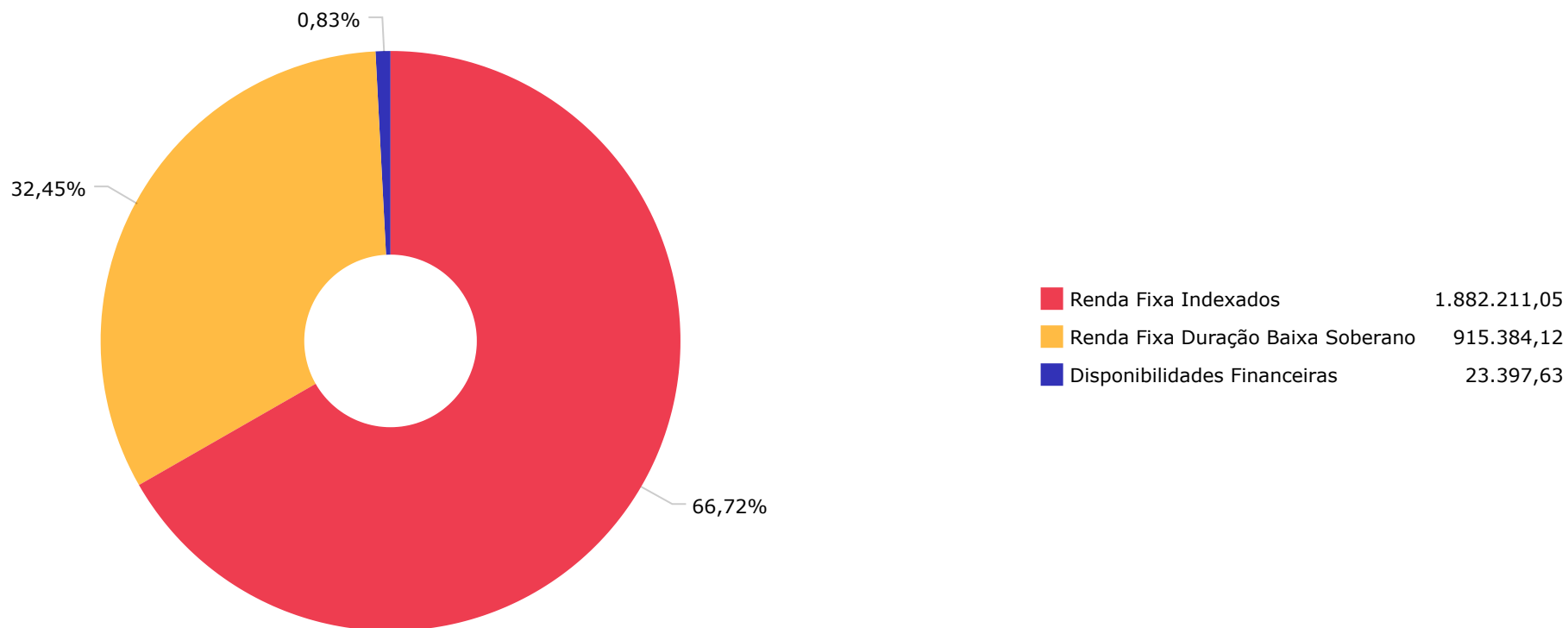
Artigos

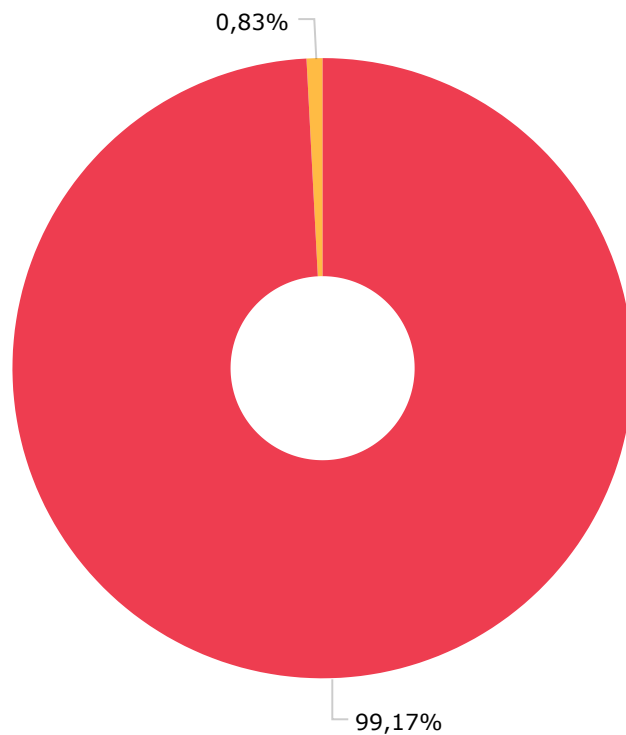


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.797.595,17	8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	839.278,55
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	0,00%	70,00%	100,00%	0,00	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	839.278,55
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.797.595,17	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	279.759,52
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.879,76	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	279.759,52
7° III a - FI Referenciados RF	0,00%	0,00%	30,00%	60,00%	1.678.557,10	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	279.759,52
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.678.557,10	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	279.759,52
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	559.519,03	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.879,76
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.879,76	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.879,76
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.879,76	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.879,76
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.879,76	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	139.879,76

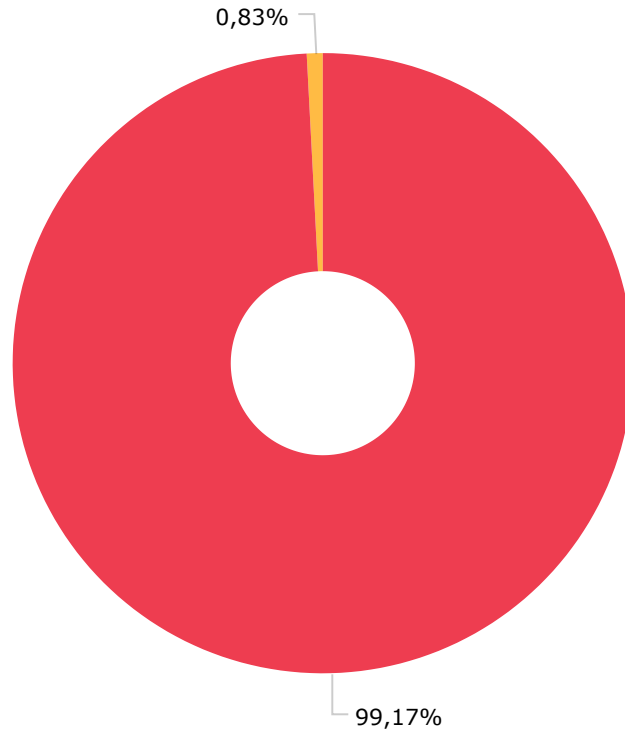
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,93	8,99	2,65	5,27	10,98	25,87		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	0,92	8,89	2,64	5,22	10,85	25,52	0,04	0,09
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	6,02	50,50	6,38	29,14	64,77	95,02		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,61	15,19	2,34	10,39	27,79	41,47	4,63	9,76
IBOVESPA - BENCHMARK	-1,60	-3,33	1,61	3,01	14,64	11,79		
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-1,49	-3,03	1,34	2,75	14,77	9,14	4,54	9,56
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-1,59	-3,76	1,38	3,21	14,56	10,53	4,54	9,56
IMA-B - BENCHMARK	-0,65	0,16	-0,80	1,63	5,62	15,10		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	-0,08	-0,90	1,47	5,34	14,51	1,88	3,97
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,68	-0,07	-0,87	1,49	5,34	14,49	1,89	3,98
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,74	6,08	1,74	4,16	9,57	19,66		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,72	5,87	1,68	4,03	9,31	19,11	0,88	1,86







■ SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	2.797.595,17
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	23.397,63



■ SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	2.797.595,17
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	23.397,63

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%
Outubro	2.789.412,00	0,00	0,00	2.797.595,17	8.183,17	103.905,43	0,29% ▲	4,09%	1,01%	8,25%	49,58%	0,96%

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

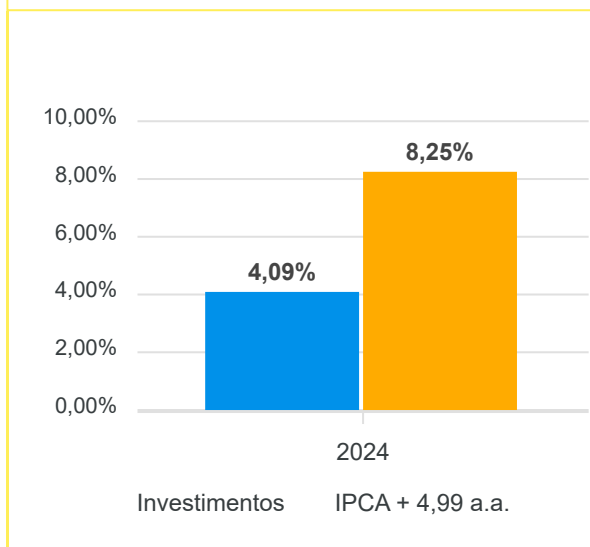
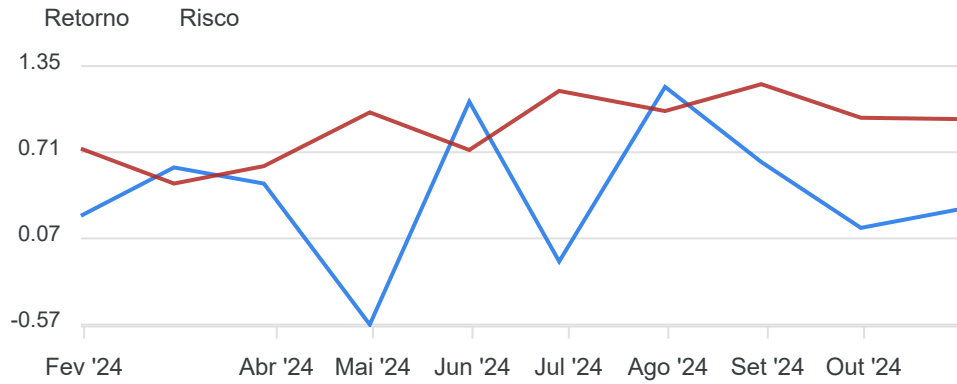
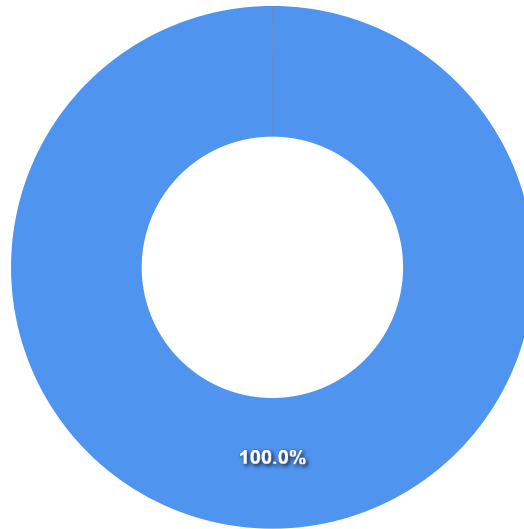


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/10/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	15.092.791,27	509,71
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 RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	900.009,19	0,00	0,00	906.448,92	6.439,73	0,72% ▲	0,88%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	982.395,00	0,00	0,00	975.762,13	-6.632,87	-0,68% ▼	1,89%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	907.007,81	0,00	0,00	915.384,12	8.376,31	0,92% ▲	0,04%
	2.789.412,00	0,00	0,00	2.797.595,17	8.183,17	0,29%	0,96%

Cenário Econômico

O mês de outubro foi marcado por alta volatilidade. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa continuam apresentando performance negativa devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa) diante das incertezas em relação a política fiscal e a necessidade de redução de gastos. Por fim, no segmento de investimentos no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

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, o mês de outubro foi marcado por alta volatilidade e terminou com resultados mistos. Na renda fixa, os fundos ligados à inflação mais longa fecharam mais um mês no negativo devido à abertura da curva de juros, enquanto os demais ativos fecharam no positivo. Já os fundos de renda variável local registraram rentabilidade negativa, com mais um mês ruim para a bolsa de valores (Ibovespa). Por fim, no segmento de investimentos no exterior, mesmo com o desempenho negativo no exterior, a elevação do dólar frente ao real proporcionou rentabilidade positiva para boa parte dos fundos.

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 novembro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

