

# 2024

## Relatório Mensal

# Julho

## 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
TÍTULOS PÚBLICOS	224.994.863,96	28,57%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.307.579,28	1,31%	5.421.914.339,44	0,19%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.863.682,19	1,63%	3.539.594.658,05	0,36%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PRE...	10.125.478,67	1,29%	974.935.160,23	1,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.626.901,04	0,59%	223.229.708,15	2,07%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.944.634,06	0,37%	21.605.949,73	13,63%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.130.964,83	1,03%	4.077.447.814,11	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.967.657,76	0,88%	245.893.368,78	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.276.045,32	1,69%	238.382.125,29	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	2.989.297,23	0,38%	240.978.946,09	1,24%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	20.550.995,99	2,61%	262.922.546,01	7,82%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	6.496.383,77	0,83%	109.516.432,92	5,93%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	15.883.535,58	2,02%	4.658.621.467,73	0,34%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.401.358,12	0,18%	3.802.123.463,62	0,04%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.890.661,11	3,03%	806.308.748,34	2,96%	7º III a
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	39.634.581,22	5,03%	12.128.254.135,40	0,33%	7º III a
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	2.006.795,87	0,25%	1.569.787.730,02	0,13%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	35.812.590,96	4,55%	3.055.735.513,04	1,17%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	27.829.165,82	3,53%	0,00		7º IV
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	16.841.431,41	2,14%	0,00		7º IV
LF BTG 19/03/2029 IPCA + 6,43%	10.377.040,48	1,32%	0,00		7º IV
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.556.819,42	0,83%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	16.311.663,03	2,07%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	16.315.233,16	2,07%	0,00		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	51.346,08	0,01%	57.979.451,48	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.943,47	0,00%	1.428.895,00	0,14%	7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.374,21	0,01%	0,00		7º V a

Investimentos

\$ 787.404.317,09

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 787.404.317,09

Governança (Pró Gestão)

📊 NIVEL 2 20/09/2026

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	552.746,05	0,07%	29.166.363,05	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	12.238.444,21	1,55%	283.170.680,79	4,32%	7º V b
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.514.324,90	0,83%	242.552.586,49	2,69%	7º V b
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	33.180.043,66	4,21%	12.294.923.689,86	0,27%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	7.187.864,57	0,91%	254.024.691,29	2,83%	7º V b
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.834.829,73	0,23%	1.112.284.248,04	0,16%	8º I
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	6.630.210,58	0,84%	210.526.864,83	3,15%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.904.496,87	1,64%	1.214.131.364,09	1,06%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.272.137,21	0,67%	440.805.855,80	1,20%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.835.653,19	0,49%	773.992.391,10	0,50%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.615.451,33	0,71%	766.690.040,42	0,73%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	20.413.773,40	2,59%	838.809.126,51	2,43%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	17.197.502,65	2,18%	411.708.046,49	4,18%	8º I
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5.147.478,24	0,65%	225.697.716,77	2,28%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.915.067,03	1,26%	134.720.459,85	7,36%	8º I
SPX APACHE FIC AÇÕES	3.213.043,35	0,41%	740.423.474,14	0,43%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.135.840,99	0,27%	550.132.522,02	0,39%	8º I
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCA...	2.018.056,65	0,26%	70.407.429,72	2,87%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	7.115.628,64	0,90%	121.038.447,92	5,88%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	9.086.474,95	1,15%	26.587.785,99	34,18% ▲	9º II
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	2.148.123,17	0,27%	54.058.730,19	3,97%	9º III
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.605.159,42	0,46%	1.804.671.905,53	0,20%	9º III
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	13.575.647,13	1,72%	94.510.960,89	14,36%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.574.080,50	0,71%	142.716.323,29	3,91%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.148.373,40	0,27%	61.930.192,08	3,47%	10º I
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	5.104.772,78	0,65%	485.635.596,88	1,05%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	116.238,53	0,01%	29.400.229,30	0,40%	10º II

Investimentos

\$ 787.404.317,09

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 787.404.317,09

Governança (Pró Gestão)

📊 NIVEL 2 20/09/2026

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	21.028.911,00	2,67%	3.025.383.226,37	0,70%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	917.758,37	0,12%	98.596.615,94	0,93%	10º II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	18.031,67	0,00%	13.544.454,85	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	3.240.438,73	0,41%	131.561.812,89	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	11.715.422,80	1,49%	373.721.952,14	3,13%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	4.715.916,22	0,60%	257.489.025,71	1,83%	10º II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.163.013,10	0,15%	174.444.266,64	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	162.267,54	0,02%	1.331.643.717,98	0,01%	11º
CENESP FII - CNES11	4.869,00	0,00%	51.202.237,50	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	40.478,76	0,01%	7.789.807,62	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.879.722,73	0,37%	0,00		11º

Investimentos

\$ 787.404.317,09

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 787.404.317,09

Governança (Pró Gestão)

📅 NIVEL 2 20/09/2026

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2040	15/07/2021	Curva - Taxa: 4,2800%	664	5.271,025364	3.499.960,84
NTN-B - 15/08/2040	26/07/2021	Curva - Taxa: 4,1850%	487	5.323,184781	2.592.390,99
NTN-B - 15/08/2040	23/08/2021	Curva - Taxa: 4,8200%	786	4.987,479868	3.920.159,18
NTN-B - 15/08/2040	22/09/2021	Curva - Taxa: 4,7900%	740	5.002,674189	3.701.978,90
NTN-B - 15/08/2040	26/10/2021	Curva - Taxa: 5,4500%	9.616	4.682,654571	45.028.406,35
NTN-B - 15/08/2040	29/10/2021	Curva - Taxa: 5,4900%	5.795	4.664,18279	27.028.939,27
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2021	Curva - Taxa: 5,2700%	1.070	4.767,037318	5.100.729,93
NTN-B - 15/08/2040	17/12/2021	A mercado	3.380	4.373,776593	14.783.364,88
NTN-B - 15/08/2040	20/12/2021	Curva - Taxa: 5,2300%	4.550	4.786,077593	21.776.653,05
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2021	Curva - Taxa: 5,1901%	2.480	4.805,178164	11.916.841,85
NTN-B - 15/08/2040	11/01/2022	Curva - Taxa: 5,6301%	2.350	4.600,296011	10.810.695,63
NTN-B - 15/08/2040	25/07/2022	Curva - Taxa: 6,2000%	1.500	4.352,737971	6.529.106,96
NTN-B - 15/08/2040	15/03/2024	Curva - Taxa: 5,7305%	2.273	4.555,268623	10.354.125,58
NTN-F - 01/01/2027	04/06/2018	Curva - Taxa: 11,1600%	8.169	985,387214	8.049.628,15
NTN-F - 01/01/2029	21/06/2018	Curva - Taxa: 11,8100%	37.673	951,540857	35.847.398,71
NTN-F - 01/01/2029	16/08/2018	Curva - Taxa: 11,6000%	14.670	958,042516	14.054.483,71

Investimentos

\$ 787.404.317,09

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 787.404.317,09

Governança (Pró Gestão)

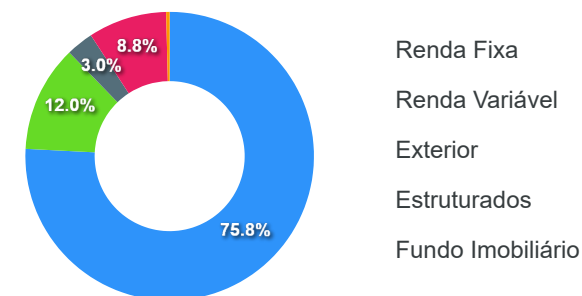
📄 NIVEL 2 20/09/2026

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	28,57%	224.994.863,96 71,43%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	12,61%	99.279.620,14 87,39%
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	15,07%	118.629.522,86 54,93%
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	11,97%	94.231.353,32 8,03%
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,08%	653.409,81 9,92%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	7,51%	59.120.677,34 2,49%
8º I - Fundos de Ações	40,00%	11,95%	94.115.484,57 28,05%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	2,31%	18.220.160,24 7,69%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,73%	5.753.282,59 9,27%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	3,35%	26.402.873,81 6,65%
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,45%	42.915.730,42 -0,45%
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,39%	3.087.338,03 9,61%

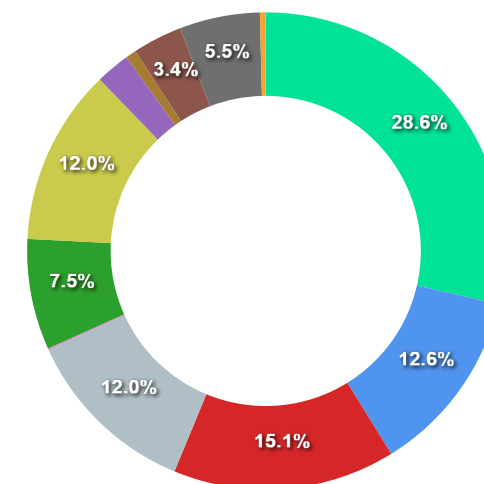
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 20/09/2026

Segmentos



Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	28,57%	0,00%	30,00%	100,00%	562.409.442,13	8° I - Fundos de Ações	11,95%	0,00%	19,00%	40,00%	220.846.237,87
7° I b - FI 100% Títulos TN	12,61%	0,00%	15,00%	100,00%	688.124.685,95	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	314.961.722,44
7° III a - FI Referenciados RF	15,07%	0,00%	7,00%	70,00%	432.553.491,40	9° II - Constituídos no Brasil	2,31%	0,00%	1,00%	10,00%	60.520.270,37
7° IV - Ativos Financeiros de ...	11,97%	0,00%	12,00%	20,00%	63.249.507,90	9° III - Ações - BDR Nível I	0,73%	0,00%	1,00%	10,00%	72.987.148,02
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,08%	0,00%	1,00%	10,00%	78.087.020,80	10° I - Fundos Multimercados	3,35%	0,00%	3,00%	10,00%	52.337.556,80
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	7,51%	0,00%	3,00%	10,00%	19.619.753,27	10° II - Fundos em Participaçõ...	5,45%	0,00%	5,00%	5,00%	-3.545.515,12
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	78.740.430,61	11° - Fundos Imobiliários	0,39%	0,00%	1,00%	5,00%	36.282.877,27

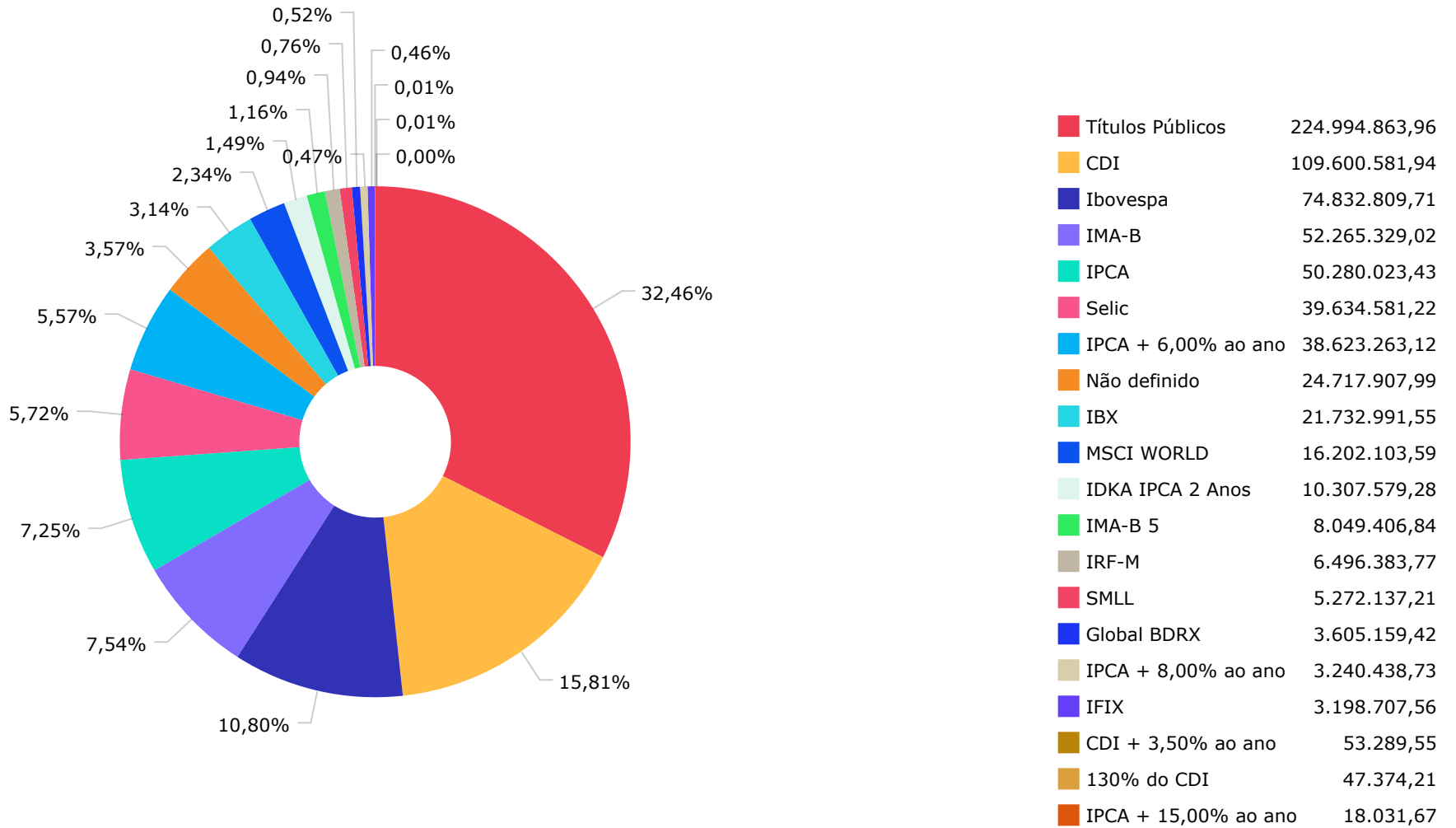
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	2,47	14,25	8,94	13,08	19,27	38,50	6,02	12,67
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,13	7,20	2,98	5,90	13,83	29,45	0,10	0,21
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	1,01	2,09	1,00	1,35	7,38		1,58	3,32
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTISTRATÉGIA	-1,72	-5,68	4,03	-3,30	-16,40			
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP	2,45	5,57	4,94	4,91			1,31	2,75
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	0,70						0,99	2,09
CENESP FII - CNES11	-3,23		-15,25				9,81	20,66
<b>130% DO CDI - BENCHMARK</b>								
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	1,18	8,10	3,32	6,75	15,19	35,90		
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,10	7,27	2,95	5,80	13,95	27,15	0,15	0,32
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,98	6,76	2,74	5,67	12,85	28,88	0,04	0,09
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	0,99	6,54	2,71	5,48	12,18	27,66	0,09	0,19
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	6,47	2,61	5,37	12,17	27,54	0,01	0,03
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,07	7,55	2,18	6,03	10,70	23,22	1,49	3,14
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,82	5,56	2,29	4,64	10,41	24,18	0,00	0,00
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,52	4,87	2,62	4,25	8,50	23,28	1,58	3,33
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,49	-1,17	-1,27	-0,42	-7,60	-6,92	0,06	0,12
<b>CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK</b>								
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	19,57	24,63	34,94	23,31	291,19	537,77		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-1,05	-2,42	0,08	-3,11	200,72	165,32		
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>								
	0,29	41,47	21,39	35,02	51,99	65,02		

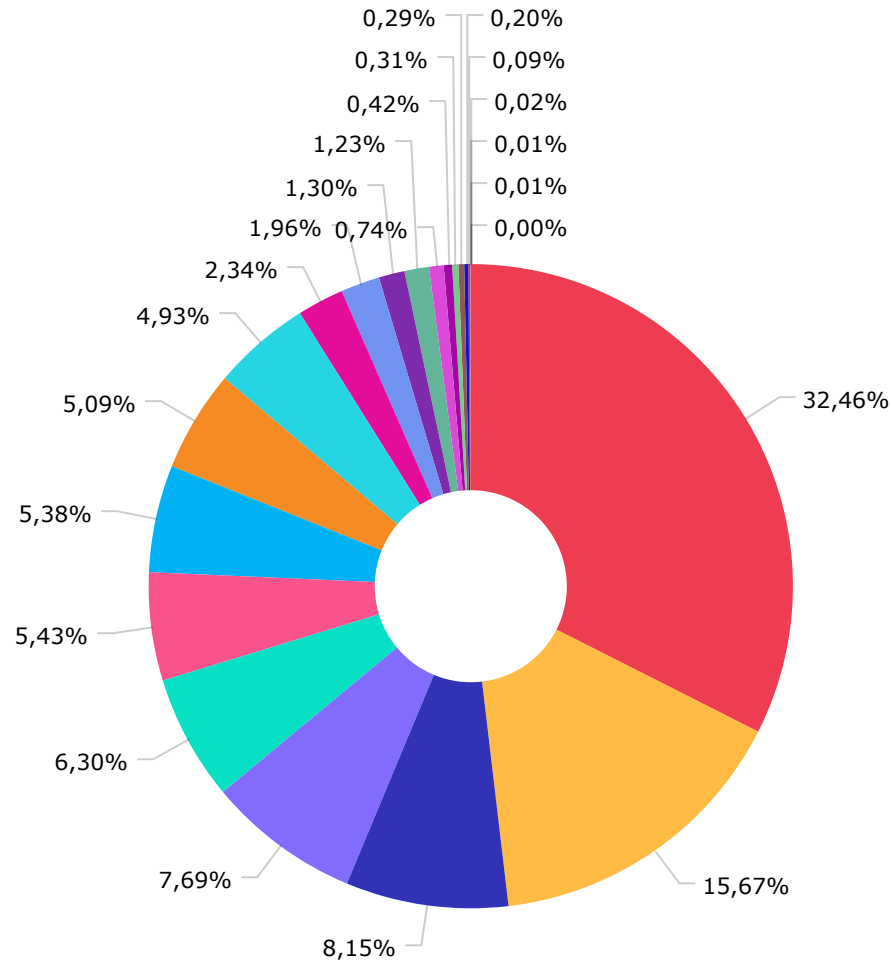


	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,45	36,20	19,49	28,16	49,59	62,64	9,95	20,96
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>3,02</b>	<b>-4,87</b>	<b>1,37</b>	<b>-0,08</b>	<b>4,68</b>	<b>23,74</b>		
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,08	-1,20	-1,28	5,23	16,03	67,28	7,10	14,95
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	2,63	-1,12	2,55	2,18	11,11	31,39	4,51	9,50
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2,04	0,98	1,65	2,08	8,23	7,94	2,64	5,57
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	2,11	0,60	1,74	2,12	7,28		2,65	5,58
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,03	-5,95	2,73	-3,10	4,20	23,98	4,66	9,81
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	2,62	-7,08	-0,57	-2,92	2,00	23,84	6,74	14,19
OCCAM FIC AÇÕES	2,20	-5,73	1,04	-2,01	1,46	14,91	3,63	7,65
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	1,90	-4,06	0,14	-2,37	1,06	25,89	6,65	14,00
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	5,58	-7,19	2,24	-2,37	0,07	17,80	5,16	10,88
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-1,98	-18,41	-5,55	-13,87	-9,58	15,68	9,27	19,53
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>2,90</b>	<b>-4,51</b>	<b>1,13</b>	<b>0,00</b>	<b>5,15</b>	<b>22,39</b>		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	3,85	-2,04	1,90	1,20	3,24	17,51	6,28	13,23
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,73	-0,18	2,58	2,98	0,86	15,02	5,31	11,18
SPX APACHE FIC AÇÕES	3,41	-5,79	1,98	-0,76	0,51	33,00	5,15	10,85
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>0,75</b>	<b>3,98</b>	<b>2,01</b>	<b>3,15</b>	<b>8,12</b>	<b>19,52</b>		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76	3,90	2,08	3,17	7,92	19,47	0,94	1,98
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>2,09</b>	<b>0,97</b>	<b>2,45</b>	<b>1,43</b>	<b>4,38</b>	<b>20,51</b>		
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97	3,76	3,04	2,62	5,38	9,34	0,25	0,54
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98	3,79	3,05	2,65	5,37	9,12	0,25	0,54
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,05	0,74	2,35	1,24	3,97	19,78	2,10	4,43
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,76	-1,83	2,43	-1,48	-1,62	7,12	2,35	4,96

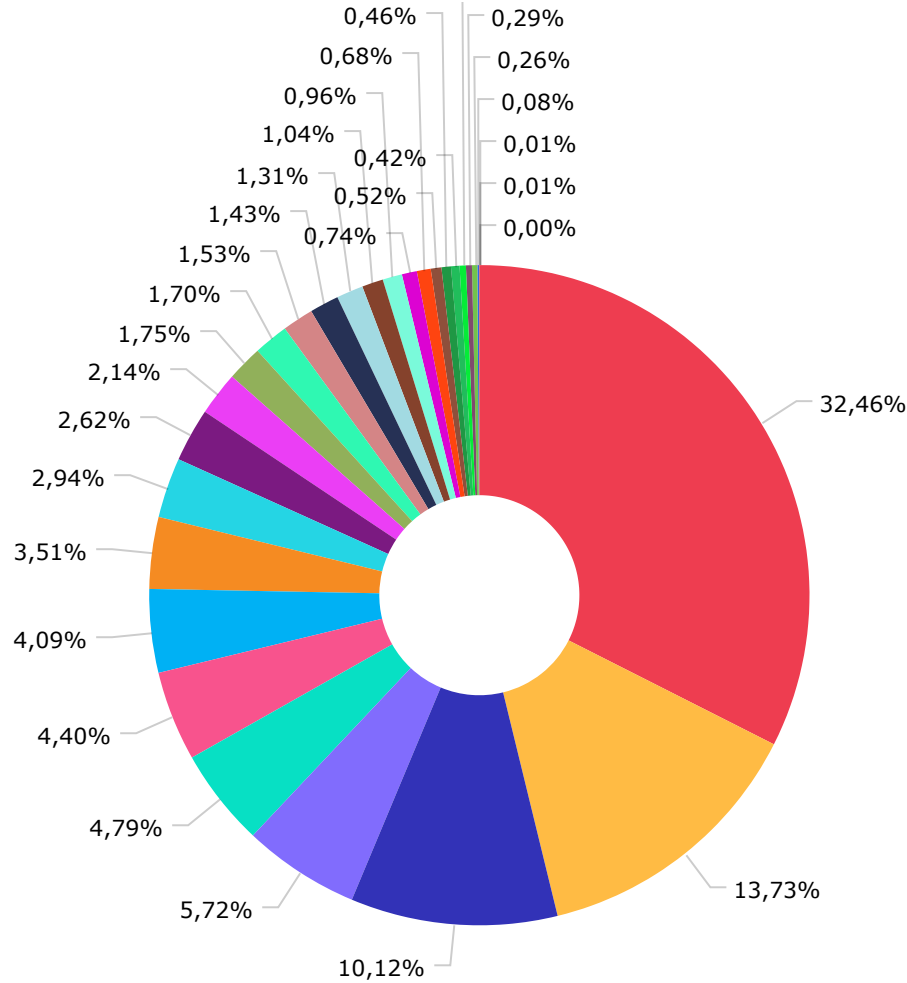
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>0,91</b>	<b>4,27</b>	<b>2,37</b>	<b>3,56</b>	<b>8,16</b>	<b>20,37</b>		
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	2,23	3,46	3,77	4,46	9,55	40,07	3,03	6,38
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,98	3,77	3,01	2,57	4,95	-45,11	0,25	0,52
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,38</b>	<b>2,87</b>	<b>1,05</b>	<b>2,44</b>	<b>4,50</b>	<b>8,67</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98	6,82	3,07	5,64	11,37		0,25	0,54
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97	6,73	3,04	5,57	11,21	22,14	0,25	0,54
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,99	4,20	2,91	3,27	8,46	20,37	1,79	3,77
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,04	3,08	2,05	2,75	7,62	21,66	0,66	1,39
<b>IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,67</b>	<b>11,61</b>	<b>4,65</b>	<b>9,86</b>	<b>20,17</b>	<b>43,72</b>		
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-5,49	-36,58	-12,75	-25,89	-44,05	-77,06	0,92	1,93
<b>IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,09</b>	<b>7,60</b>	<b>3,02</b>	<b>6,46</b>	<b>12,86</b>	<b>26,75</b>		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	27,43	36,82	26,93	37,10	36,77	37,04	43,54	91,71
<b>IRF-M - BENCHMARK</b>	<b>1,34</b>	<b>2,87</b>	<b>1,71</b>	<b>2,19</b>	<b>8,37</b>	<b>26,19</b>		
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	0,92	5,37	2,31	4,50	10,59	25,73	0,27	0,58
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>0,91</b>	<b>6,18</b>	<b>2,55</b>	<b>5,16</b>	<b>11,51</b>	<b>26,66</b>		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,00	6,74	2,74	5,59	12,51	28,26	0,05	0,11
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>1,49</b>	<b>-13,59</b>	<b>-2,33</b>	<b>-7,53</b>	<b>-13,35</b>	<b>1,79</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,47	0,21	2,40	3,39	1,12	14,53	4,32	9,11
<b>IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>0,92</b>	<b>6,43</b>	<b>2,54</b>	<b>5,47</b>	<b>10,77</b>	<b>22,10</b>		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	7,37	12,54	5,83	13,46	12,71			
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,19	3,21	-0,54	3,39	2,84	18,34		
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	0,24	2,18	-0,53	2,35	2,36	-4,76		
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	-0,10	-0,66	-0,30	-0,57	-9,28	1,37	0,00	0,00
<b>MSCI WORLD - BENCHMARK</b>	<b>3,59</b>	<b>31,80</b>	<b>18,30</b>	<b>27,37</b>	<b>39,18</b>	<b>41,92</b>		
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1,62	27,50	14,42	23,99	33,81	33,50	6,68	14,08
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	0,64	14,02	10,17	19,09	21,31	28,45	11,33	23,85
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>0,52</b>	<b>1,61</b>	<b>-0,50</b>	<b>0,94</b>	<b>5,24</b>	<b>19,57</b>		
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	0,41	3,91	1,74	3,35	8,25	-79,54		
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	-2,33	2,44	2,44	0,00	-25,00	-52,81	16,21	34,14
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	-2,02	-15,70	-9,77	-18,17	-26,24	-12,07	8,58	18,08
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11							0,00	0,00

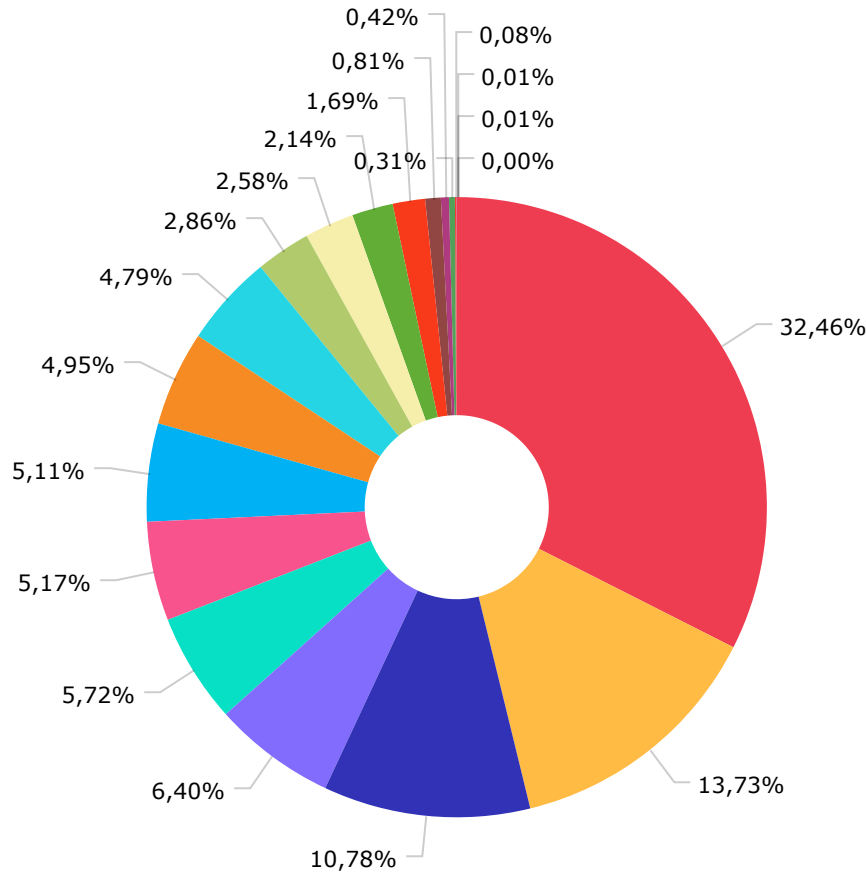




Títulos Públicos	224.994.863,96
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	108.627.215,84
Renda Fixa Duração Livre Soberano	56.497.199,00
Ações Livre	53.274.359,68
Renda Fixa Indexados	43.683.921,39
Ações Valor/Crescimento	37.611.276,05
Fundos de Participações	37.282.055,83
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	35.309.844,36
Não classificado	34.196.915,95
Ações Investimento no Exterior	16.202.103,59
Multimercados Juros e Moedas	13.575.647,13
Ações Dividendos	8.983.131,43
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	8.521.120,77
Multimercados Balanceados	5.104.772,78
FII TVM Gestão Ativa	2.879.722,73
Multimercados Capital Protegido	2.148.373,40
Multimercados Investimento no Exterior	2.018.056,65
Renda Fixa Simples	1.401.358,12
FIDC Outros	606.035,60
FII Híbrido Gestão Ativa	162.267,54
FIDC Fomento Mercantil	47.374,21
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	40.478,76
FII Renda Gestão Passiva	4.869,00



TESOURO NACIONAL	224.994.863,96
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	95.173.293,39
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	70.155.572,13
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEM...	39.634.581,22
ITAU UNIBANCO S.A.	33.180.043,66
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	30.523.041,31
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	28.316.910,37
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	24.313.131,29
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	20.413.773,40
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	18.176.634,08
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	14.854.898,76
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	12.129.776,23
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	11.755.901,56
CAIXA DTVM	10.581.434,38
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	9.915.067,03
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	9.086.474,95
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	7.187.864,57
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	6.630.210,58
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	5.104.772,78
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	4.715.916,22
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPA...	3.605.159,42
SPX EQUITIES GESTAO DE RECURSO...	3.213.043,35
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.879.722,73
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	2.135.840,99
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS L...	2.006.795,87
ALASKA INVESTIMENTOS LTDA	1.834.829,73
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	552.746,05
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	51.346,08
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIR...	47.374,21
GENIAL GESTÃO LTDA	1.943,47



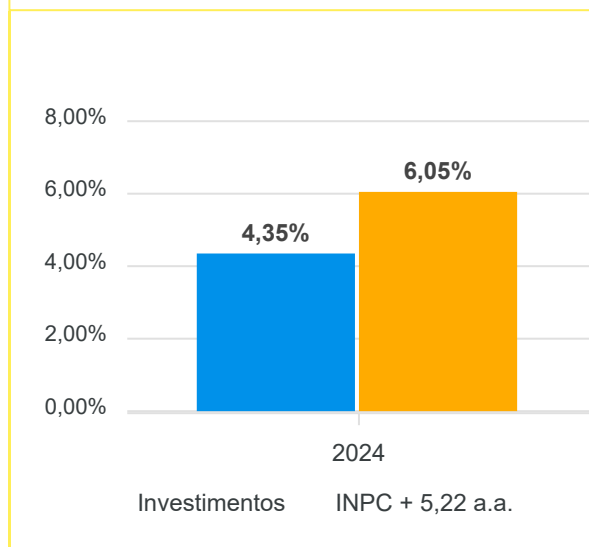
TESOURO NACIONAL	224.994.863,96
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	95.173.293,39
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	74.710.758,06
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	44.344.914,42
BANCO BRADESCO S.A.	39.634.581,22
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	35.812.590,96
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	35.414.390,47
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	34.342.981,17
ITAU UNIBANCO S.A.	33.180.043,66
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	19.807.263,01
INTRAG DTVM LTDA	17.884.505,36
TIVIO CAPITAL DISTRIBUIDORA DE...	14.854.898,76
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE ...	11.715.422,80
S3 CACEIS BRASIL DISTRIBUIDORA...	5.633.483,00
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.879.722,73
BANCO DAYCOVAL S.A.	2.135.840,99
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	552.746,05
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	51.346,08
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIR...	47.374,21
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	1.943,47

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	724.709.930,92	83.681.971,65	75.022.184,99	732.002.229,11	-1.367.488,47	-1.367.488,47	-0,19% ▼	-0,19%	1,02%	1,02%	-18,63%	1,58%
Fevereiro	732.002.229,11	47.954.822,38	44.581.310,30	742.992.706,23	7.616.965,04	6.249.476,57	1,04% ▲	0,85%	1,20%	2,23%	38,12%	1,58%
Março	742.992.706,23	101.229.048,59	98.195.648,14	752.425.004,04	6.398.897,36	12.648.373,93	0,86% ▲	1,71%	0,60%	2,84%	60,21%	1,12%
Abril	752.425.004,04	26.454.223,06	23.230.491,58	753.692.238,05	-1.956.497,47	10.691.876,46	-0,26% ▼	1,45%	0,82%	3,68%	39,40%	1,32%
Mai	753.692.238,05	18.860.975,05	15.363.546,33	759.522.954,46	2.333.287,69	13.025.164,15	0,31% ▲	1,76%	0,89%	4,60%	38,26%	1,12%
Junho	759.522.954,46	40.408.034,25	35.888.937,77	770.563.743,95	6.521.693,01	19.546.857,16	0,85% ▲	2,63%	0,66%	5,28%	49,81%	1,27%
Julho	770.563.743,95	54.497.550,38	50.661.935,93	787.404.317,09	13.004.958,69	32.551.815,85	1,68% ▲	4,35%	0,73%	6,05%	71,90%	1,33%

Retorno Acumulado (Períodos)

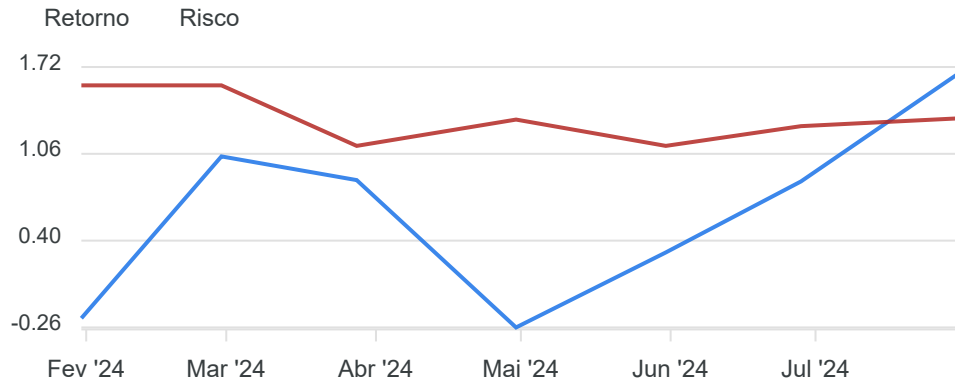
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	12.648.373,93	1,71%	2,84%
2º Trim	6.898.483,23	0,90%	2,38%
1º Sem	19.546.857,16	2,63%	5,28%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

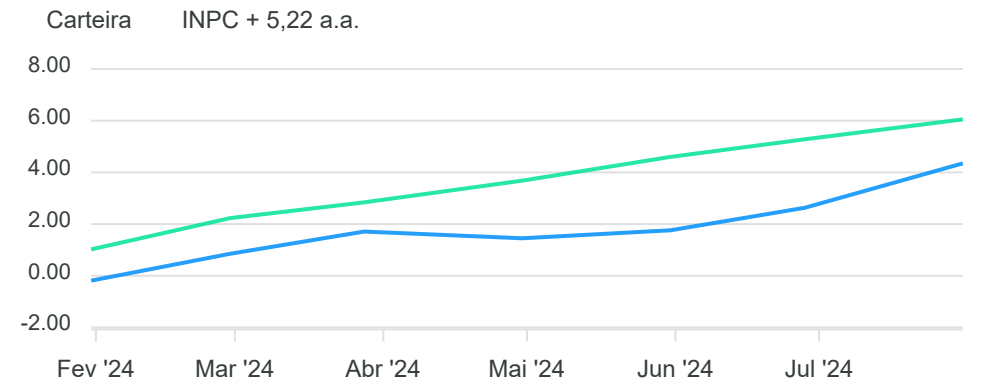




**Gráfico Risco x Retorno**

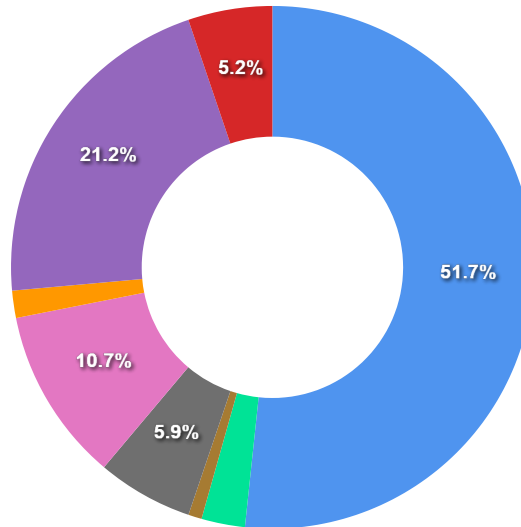


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 31/07/2024**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	406.927.549,78	51,68
Até D+180	21.205.219,73	2,69
Até D+360	6.556.819,42	0,83
Até D+720	46.728.741,57	5,93
Até D+1800	84.643.784,21	10,75
Até D+3600	13.276.045,32	1,69
Acima D+3600	167.043.353,40	21,21
Indeterminado	41.022.803,67	5,21



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	225.728.952,91	0,00	2.953.521,12	224.994.863,96	2.219.432,17	0,98% ▲	-
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	15.873.142,30	0,00	0,00	15.883.535,58	10.393,28	0,07% ▲	1,49%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.993.407,48	17.497.550,38	21.135.584,69	1.401.358,12	45.984,95	0,20% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.229.465,67	0,00	0,00	10.307.579,28	78.113,61	0,76% ▲	0,94%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.411.119,51	0,00	0,00	23.890.661,11	479.541,60	2,05% ▲	2,10%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.999.483,60	0,00	0,00	12.238.444,21	238.960,61	1,99% ▲	1,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.475.184,40	0,00	22.572.830,12	0,00	97.645,72	0,43% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.738.289,56	0,00	0,00	12.863.682,19	125.392,63	0,98% ▲	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO...	10.055.108,19	0,00	0,00	10.125.478,67	70.370,48	0,70% ▲	0,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.582.397,32	0,00	0,00	4.626.901,04	44.503,72	0,97% ▲	0,25%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29.309.412,01	10.000.000,00	0,00	39.634.581,22	325.169,21	0,83% ▲	0,05%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.916.200,38	0,00	0,00	2.944.634,06	28.433,68	0,98% ▲	0,25%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.052.445,00	0,00	0,00	8.130.964,83	78.519,83	0,98% ▲	0,25%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.900.554,64	0,00	0,00	6.967.657,76	67.103,12	0,97% ▲	0,25%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.046.842,96	0,00	0,00	13.276.045,32	229.202,36	1,76% ▲	2,35%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.441.684,86	0,00	0,00	6.514.324,90	72.640,04	1,13% ▲	0,10%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	51.891,47	0,00	0,00	51.346,08	-545,39	-1,05% ▼	-
ITAÚ HIGH GRADE FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	22.900.367,26	10.000.000,00	0,00	33.180.043,66	279.676,40	0,85% ▲	0,04%
LETRA FINANCEIRA BTG	27.547.800,42	0,00	0,00	27.829.165,82	281.365,40	1,02% ▲	-
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	16.709.943,15	0,00	0,00	16.841.431,41	131.488,26	0,79% ▲	-
LF BTG 19/03/2029 IPCA + 6,43%	10.292.732,90	0,00	0,00	10.377.040,48	84.307,58	0,82% ▲	-
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.501.742,73	0,00	0,00	6.556.819,42	55.076,69	0,85% ▲	-
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	16.150.151,26	0,00	0,00	16.311.663,03	161.511,77	1,00% ▲	-
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	16.153.686,03	0,00	0,00	16.315.233,16	161.547,13	1,00% ▲	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.625,44	0,00	0,00	1.943,47	318,03	19,57% ▲	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.352,66	0,00	0,00	47.374,21	21,55	0,05% ▲	-

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	555.444,01	0,00	0,00	552.746,05	-2.697,96	-0,49% ▼	0,06%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	20.339.523,24	0,00	0,00	20.550.995,99	211.472,75	1,04% ▲	0,66%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	25.521.687,59	10.000.000,00	0,00	35.812.590,96	290.903,37	0,82% ▲	0,01%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	6.437.255,16	0,00	0,00	6.496.383,77	59.128,61	0,92% ▲	0,27%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	7.109.783,50	0,00	0,00	7.187.864,57	78.081,07	1,10% ▲	0,15%
CAIXA BRASIL IDKA PRÉ 2A FIC RENDA FIXA LP	0,00	3.000.000,00	0,00	2.989.297,23	-10.702,77	-0,36% ▼	1,58%
MAG CASH FI RENDA FIXA LP	0,00	2.000.000,00	0,00	2.006.795,87	6.795,87	0,34% ▲	0,09%
	585.074.677,61	52.497.550,38	46.661.935,93	596.909.447,43	5.999.155,37	1,02%	0,30%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.871.822,60	0,00	0,00	1.834.829,73	-36.992,87	-1,98% ▼	9,27%
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	6.460.927,63	0,00	0,00	6.630.210,58	169.282,95	2,62% ▲	6,74%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.205.686,19	0,00	0,00	12.904.496,87	698.810,68	5,73% ▲	5,31%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.998.592,73	0,00	0,00	5.272.137,21	273.544,48	5,47% ▲	4,32%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	3.764.248,21	0,00	0,00	3.835.653,19	71.404,98	1,90% ▲	6,65%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.407.530,64	0,00	0,00	5.615.451,33	207.920,69	3,85% ▲	6,28%
OCCAM FIC AÇÕES	19.975.297,52	0,00	0,00	20.413.773,40	438.475,88	2,20% ▲	3,63%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	16.691.140,47	0,00	0,00	17.197.502,65	506.362,18	3,03% ▲	4,66%
SANTANDER DIVIDENDOS FIC AÇÕES	5.015.462,81	0,00	0,00	5.147.478,24	132.015,43	2,63% ▲	4,51%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.391.126,07	0,00	0,00	9.915.067,03	523.940,96	5,58% ▲	5,16%
SPX APACHE FIC AÇÕES	3.107.231,20	0,00	0,00	3.213.043,35	105.812,15	3,41% ▲	5,15%
TARPON GT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.896.007,89	0,00	4.000.000,00	2.135.840,99	239.833,10	4,07% ▲	7,10%
-	94.785.073,96	0,00	4.000.000,00	94.115.484,57	3.330.410,61	3,51%	5,04%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	115.780,37	0,00	0,00	116.238,53	458,16	0,40% ▲	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	21.068.998,01	0,00	0,00	21.028.911,00	-40.087,01	-0,19% ▼	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	933.785,92	0,00	0,00	917.758,37	-16.027,55	-1,72% ▼	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	19.078,13	0,00	0,00	18.031,67	-1.046,46	-5,49% ▼	0,92%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.542.819,77	0,00	0,00	3.240.438,73	697.618,96	27,43% ▲	43,54%
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	13.398.704,90	0,00	0,00	13.575.647,13	176.942,23	1,32% ▲	1,58%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.458.668,20	0,00	0,00	5.574.080,50	115.412,30	2,11% ▲	2,65%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.105.412,68	0,00	0,00	2.148.373,40	42.960,72	2,04% ▲	2,64%
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	4.993.589,06	0,00	0,00	5.104.772,78	111.183,72	2,23% ▲	3,03%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	11.687.302,87	0,00	0,00	11.715.422,80	28.119,93	0,24% ▲	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.457.357,72	0,00	0,00	4.715.916,22	2.258.558,50	91,91% ▲	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.164.143,11	0,00	0,00	1.163.013,10	-1.130,01	-0,10% ▼	0,00%
-	65.945.640,74	0,00	0,00	69.318.604,23	3.372.963,49	5,11%	2,86%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	165.610,92	0,00	0,00	162.267,54	-3.343,38	-2,02% ▼	8,58%
CENESP FII - CNES11	5.031,30	0,00	0,00	4.869,00	-162,30	-3,23% ▼	9,81%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	41.442,54	0,00	0,00	40.478,76	-963,78	-2,33% ▼	16,21%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.884.415,67	0,00	0,00	2.879.722,73	-4.692,94	-0,16% ▼	0,00%
-	3.096.500,43	0,00	0,00	3.087.338,03	-9.162,40	-0,30%	0,68%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	7.070.347,39	0,00	0,00	7.115.628,64	45.281,25	0,64% ▲	11,33%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	8.941.716,43	0,00	0,00	9.086.474,95	144.758,52	1,62% ▲	6,68%
SANTANDER GLOBAIS REAIS BDR ETF FIC AÇÕES	2.096.286,24	0,00	0,00	2.148.123,17	51.836,93	2,47% ▲	6,02%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.553.501,15	0,00	0,00	3.605.159,42	51.658,27	1,45% ▲	9,95%
CAIXA EXPERT PIMCO INCOME INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO LP	0,00	2.000.000,00	0,00	2.018.056,65	18.056,65	0,90% ▲	1,31%
	21.661.851,21	2.000.000,00	0,00	23.973.442,83	311.591,62	1,32%	7,93%

## 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. É importante destacar que o segmento exterior exige cautela, especialmente em relação ao início do processo de corte de juros.

Os gestores de carteiras viram seus esforços sendo recompensados em julho, tanto na renda fixa quanto na renda variável. 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 investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização, estão presentes na lista exaustiva do DRPPS, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.



### Retorno da Carteira de Investimentos

Como já dissemos, os ativos de renda fixa performaram de forma bastante competitiva, 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. 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, 12 de agosto de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

## Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **ITU - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Julho/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 **ITU - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Julho/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 **ITU - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

