

Serviço de Previdência Social dos Func.
Mun. Serra Negra

Relatório Trimestral SERPREV

3º Trimestre 2024

Relatório trimestral da carteira de ativos contemplando as rentabilidades auferidas pelo SERPREV, mediante aplicações nos bancos e instituições financeiras autorizadas na legislação vigente e na política de investimentos do RPPS.



Sumário

1. CENÁRIO ECONÔMICO	2
1.1 Destaques do trimestre	2
1.2 Cenário Brasileiro	2
1.3 Cenário Internacional	3
Europa: BCE corta juros em meio à fraqueza da economia	4
China: exportações seguem fortes	4
1.4 Bolsa	4
1.5 Projecoes	5
PIB	5
Dólar	5
2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	6
2.1 Evolução patrimonial (Gráfico)	6
2.2 Evolução patrimonial (Tabela)	6
2.3 Cumprimento da Meta Atuarial	6
Conclusão:	7
2.4 Participação dos ativos no resultado	7
2.5 Análise de Risco	8
2.6 Composição por Indicador	10
3. ANÁLISE DA CARTEIRA	11
3.1 Composição da Carteira	11
3.2 Investimentos por Segmento	12
3.3 Investimentos por Instituição	12
4. OPERAÇÕES DO PERÍODO	13
5. CONSIDERAÇÕES FINAIS	20

1. CENÁRIO ECONÔMICO

1.1 Destaques do trimestre

Inflação brasileira atinge novo patamar e expectativas de crescimento aumentam em 2024

Pela segunda semana consecutiva, a mediana das projeções dos economistas para a inflação oficial do Brasil subiu, alcançando 4,59%, segundo o Relatório Focus do Banco Central (BC). Este aumento é significativo, pois ultrapassa o teto da meta de inflação, que é de 3,00% para os anos de 2024, 2025 e 2026, com uma margem de tolerância de 1,5 ponto percentual. A elevação nas expectativas reflete a preocupação do mercado com a trajetória inflacionária.

Além disso, as projeções para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) para 2025 também foram ajustadas, passando de 4,00% para 4,03%. Para 2026, a expectativa subiu levemente de 3,60% para 3,61%. Em relação à taxa básica de juros, a Selic, as estimativas mantiveram-se em 11,75% para o final de 2024, mas aumentaram para 11,50% em 2025 e 9,75% em 2026, refletindo um cenário de juros mais elevados.

O crescimento da economia brasileira também foi revisado para cima, com a mediana das expectativas para 2024 passando de 3,08% para 3,10%. Para 2025, a previsão de crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) permaneceu em 1,93%, enquanto para 2026, a expectativa se manteve em 2,00%. O Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) já havia informado um crescimento de 1,4% no PIB do segundo trimestre em relação ao primeiro, indicando uma recuperação econômica.

As expectativas para a cotação do dólar também foram ajustadas. Para o final de 2024, a mediana das estimativas subiu de R\$ 5,45 para R\$ 5,50. Para 2025, a previsão foi elevada de R\$ 5,40 para R\$ 5,43, enquanto para 2026, a expectativa passou de R\$ 5,33 para R\$ 5,40. Essas alterações refletem a volatilidade do mercado cambial e as incertezas econômicas.

O PIB do terceiro trimestre será divulgado em 3 de dezembro, e os dados serão cruciais para entender a continuidade da trajetória de crescimento da economia brasileira. O cenário atual, com inflação em alta e expectativas de juros elevados, exige atenção redobrada dos agentes econômicos e do governo para garantir a estabilidade econômica.

1.2 Cenário Brasileiro

O que esperar da economia brasileira para o último trimestre de 2024?

Com a proximidade do encerramento do terceiro trimestre, observamos que alguns números que movimentaram consideravelmente o mercado financeiro nos mostram sinais sobre como ficará o fechamento dos principais indicadores econômicos do Brasil no encerramento de 2024.

No terceiro trimestre tivemos o aumento da taxa Selic e da estimativa de inflação para 2024 e revisão para cima do PIB.

Acompanhe o texto para conferir os principais indicadores da economia brasileira e o que podemos esperar do último trimestre de 2024. Boa leitura!

Taxa Selic

Uma das medidas que mais impactaram o mercado foi, sem dúvidas, o aumento de 0,25% na taxa Selic anunciado em meados de setembro pelo Comitê Nacional de Política Monetária (Copom), do Banco Central. A alta interrompeu um período de dois

anos sem elevação da taxa básica de juros, que agora passou de 10,5% para 10,75% ao ano.

E apesar de ser um movimento que já era aguardado pelo mercado, o aumento na taxa de juros sempre traz consequências para a economia como um todo. “O impacto é imediato porque na hora que sobem os juros, no dia seguinte os próprios bancos anunciam a atualização das suas tabelas de juros. No caso do cheque especial e do cartão de crédito, as [alterações das taxas] ocorrem nos próximos 30 dias”, explicou o diretor-executivo da Associação Nacional dos Executivos de Finanças, Administração e Contabilidade (Anefac), Miguel Oliveira, em entrevista à CNN.

A expectativa é que este aumento inaugure um novo ciclo de altas da taxa básica de juros, o que pode reduzir o poder de compra da população. E o próprio Banco Central admite que novos aumentos na Selic vão depender da ‘evolução da dinâmica da inflação’. Já o mercado prevê que a Selic chegue a 11,5% ao ano até o final de 2024.

Estimativas do Mercado

Além da alta nos juros, a inflação também registrou uma escalada ao longo do terceiro trimestre. Segundo o Boletim Focus divulgado pelo Banco Central no último dia 23, pela décima semana seguida houve aumento na inflação estimada pelo mercado financeiro.

O Índice de Preço ao Consumidor Amplo (IPCA), considerada a inflação oficial do país, passou de 4,35% para 4,37%. O valor ficou acima da meta central de 3% estabelecida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Lembrando que a meta possui uma margem de erro de 1,5 ponto percentual para baixo ou para cima.

Outro indicador importante para analisar os rumos da economia é a taxa de câmbio. A mediana das estimativas para o dólar ficou em R\$ 5,40 até o fim de 2024, de acordo com o boletim Focus de 23 de setembro. A projeção está acima dos R\$ 5,30 estimados há um mês.

Mas nem todas as notícias são negativas! No mesmo relatório Focus, a estimativa de crescimento do Produto Interno Bruto (PIB), subiu novamente, passando de 2,96% para 3% para todo o ano. Vale lembrar que o índice já tinha sido revisto na metade do ano.

Conclusão

Como vimos, os indicadores do terceiro trimestre nos trazem informações importantes para projetarmos a dinâmica da economia brasileira para o último trimestre do ano de 2024.

Por um lado há a expectativa de crescimento do PIB acima do previsto. Porém, por outro, o aumento da taxa de juros e da inflação pode reduzir o poder de compra da população, desacelerando o consumo das famílias.

Ou seja, os indicadores acendem um alerta ao mercado sobre os rumos da economia para os próximos meses. Por isso mesmo requerem mais cautela dos consumidores no planejamento financeiro.

1.3 Cenário Internacional

Economia dos EUA cresce 2,8% no terceiro trimestre, abaixo do esperado

O Produto Interno Bruto (PIB) dos Estados Unidos registrou um crescimento de 2,8% no terceiro trimestre de 2024, conforme divulgado pelo Departamento de Comércio nesta quarta-feira, 30. Esse avanço anualizado, ajustado para inflação e sazonalidade, ficou abaixo da previsão de 3,1% esperada por economistas consultados pela Dow Jones e também da expansão de 3,0% do segundo trimestre. Embora o crescimento tenha ficado aquém das expectativas, ele ainda demonstra uma resiliência considerável da economia americana diante de taxas de juros elevadas e preocupações persistentes sobre a inflação.

O crescimento no terceiro trimestre foi impulsionado principalmente por uma elevação significativa no consumo dos americanos e um aumento expressivo dos gastos governamentais, especificamente os gastos do governo federal, que registraram alta de 9,7%. Entre esses gastos, destacaram-se as despesas com defesa, que aumentaram 14,9%, refletindo uma política de investimentos em segurança. O consumo pessoal, responsável por cerca de dois terços do PIB, subiu 3,7%, marcando o maior avanço desde o primeiro trimestre de 2023 e contrariando previsões de desaceleração. Esse desempenho revela uma confiança dos consumidores e uma capacidade de manter os gastos, mesmo em um contexto de juros mais altos e restrições econômicas.

Europa: BCE corta juros em meio à fraqueza da economia

A guerra entre Rússia e Ucrânia está no terceiro ano e continua sem perspectiva de fim próximo.

O Banco Central Europeu (BCE) diminuiu suas três taxas de juros, conforme esperado. A taxa de depósito, principal instrumento para transmissão da política monetária, foi para 3,5% após o corte de 25 pb. Essa é a segunda decisão de redução de corte de juros que ocorreu após a pausa em julho. O BCE justificou o corte em razão de suas perspectivas de inflação mais moderada a partir de 2025, com o núcleo do índice alcançando a meta de 2% em 2026. A autoridade monetária, no entanto, reconheceu uma persistência da inflação, em razão de salários, que seguem pressionando o índice de preços, mas prevê uma moderação à frente. As projeções do Banco para o crescimento do PIB diminuiram levemente para 0,8% este ano, para 1,3% em 2025 e para 1,5% em 2026. O comunicado reafirmou que as próximas decisões seguem dependentes de dados e serão tomadas a cada reunião. **A presidente do BCE, Christine Lagarde, disse que** a decisão foi unânime e que **a trajetória de ajustes de juros não está pré-definida**, voltando a reafirmar que as decisões seguem baseadas em um conjunto de dados. **Em nossa visão, o BCE deve seguir com um ajuste gradual na política monetária e permanecerá atento à trajetória da inflação.**

China: exportações seguem fortes

A balança comercial registrou superávit de 91 bilhões de dólares em agosto, resultado maior do que o esperado, com forte desempenho das exportações e fraco crescimento de importações. Comparado ao mesmo mês do ano passado, as exportações de mercadorias cresceram 8,7%, acima do esperado, depois de desapontarem em julho. As importações tiveram leve aumento de 0,5%, refletindo o fraco consumo doméstico. Comparado ao mês anterior, as exportações cresceram para vários destinos – Estados Unidos, Europa, Japão, Ásia emergente e América Latina. Por categoria, as exportações de produtos mais sofisticados, como eletrônicos e celulares, seguem uma tendência de alta, enquanto as de produtos mais simples (calçados, vestuário, brinquedos) mantêm queda.

1.4 Bolsa

Ibovespa fecha 3º trimestre de 2024 no azul e ouro lidera rentabilidade

O terceiro trimestre chegou ao fim para as operações do mercado financeiro, com o Índice da Bolsa de Valores de São Paulo (Ibovespa/B3) voltando a apresentar melhores performances em relação a outras aplicações. Nesse período, a bolsa registrou alta de 6,38% e foi considerada a terceira aplicação com a maior rentabilidade para o período, mesmo perdendo 0,69% no fechamento desta segunda-feira (30/9). O Ibovespa fechou o terceiro trimestre de 2024 aos 131.816 pontos.

Acima da bolsa, apenas o ouro e o Índice de Dividendos (IDIV) tiveram rentabilidades maiores durante o período, entre as aplicações do mercado. O metal apresentou uma valorização de 13,22%, enquanto que o IDIV subiu 7,93%. Apenas dois fecharam o trimestre no vermelho: o dólar Ptax, que recuou 1,99%, e o Índice de Fundos Imobiliários (IFIX), com queda de 1,24%.

No início do trimestre, a bolsa brasileira ainda amargava sucessivas quedas, alinhado com a desvalorização do real, que chegou a atingir R\$ 5,75 no início de agosto. Na avaliação do sócio da Cash Wise Investimentos, Victor Souza, os investimentos eram impactados pela sensação de incerteza em relação ao cumprimento da meta fiscal, o que foi sendo amenizado ao longo dos últimos três meses, após o governo fazer sinalizações de que estaria comprometido em cumprir o que foi definido pelo arcabouço, aprovado no ano passado.

Enquanto o Ibovespa subiu, o dólar acumulou queda neste último trimestre, quando apresentou desvalorização de 2,53% no período. Nesta segunda-feira, a moeda norte-americana subiu 0,19%, sendo negociada a R\$ 5,44. Para o especialista em Economia pela BMJ Consultores Associados Guilherme Gomes, com a queda dos juros nos EUA e o aumento da Selic no Brasil, pode haver uma entrada maior de dólares no país, reduzindo o valor do câmbio.

1.5 Projecoes

Focus: Mercado eleva projeção e espera inflação acima da meta em 2024

Pela segunda semana consecutiva, a mediana das projeções dos economistas do mercado para a inflação oficial brasileira neste ano subiu para patamar acima do teto da meta. A projeção mediana passou de 4,55% para 4,59%, segundo o Relatório Focus, do Banco Central (BC), divulgado hoje com estimativas coletadas até o fim da semana passada. São cinco semanas seguidas de alta na mediana das expectativas e a segunda com resultado acima da meta.

A meta de inflação perseguida pelo BC é de 3,00% em 2024, 2025 e 2026, com margem de tolerância de 1,5 ponto percentual para cima ou para baixo.

Para 2025, a mediana das expectativas para o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) também subiu, de 4,00% para 4,03%. Para 2026, teve ajuste de 3,60% para 3,61%.

Para a taxa básica de juros (Selic), a mediana das estimativas manteve-se em 11,75% no fim de 2024 e subiu de 11,25% para 11,50% em 2025 e de 9,50% para 9,75% em 2026.

PIB

A mediana das expectativas do mercado para o crescimento da economia brasileira em 2024 voltou a subir, agora de 3,08% para 3,10%.

Para 2025, a mediana das expectativas para a expansão do Produto Interno Bruto (PIB) manteve-se em 1,93%. Para 2026, permaneceu em 2,00%.

A economia brasileira cresceu 1,4% no segundo trimestre, ante o primeiro, na série com ajuste sazonal, informou o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) no começo de setembro. O PIB do terceiro trimestre será conhecido em 3 de dezembro.

Dólar

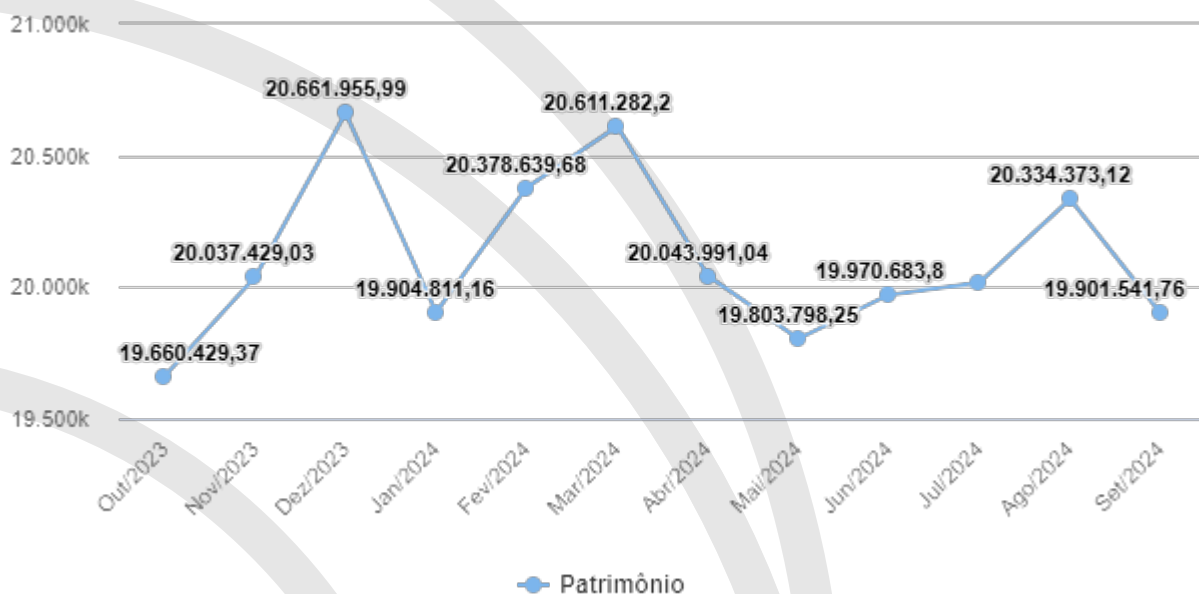
A mediana das estimativas para o dólar no fim de 2024 foi elevada de R\$ 5,45 para R\$ 5,50.

Para 2025, a mediana das estimativas para a moeda americana também subiu, de R\$ 5,40 para R\$ 5,43 entre uma semana e outra. Para 2026, foi de R\$ 5,33 para R\$ 5,40.

2. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

2.1 Evolução patrimonial (Gráfico)

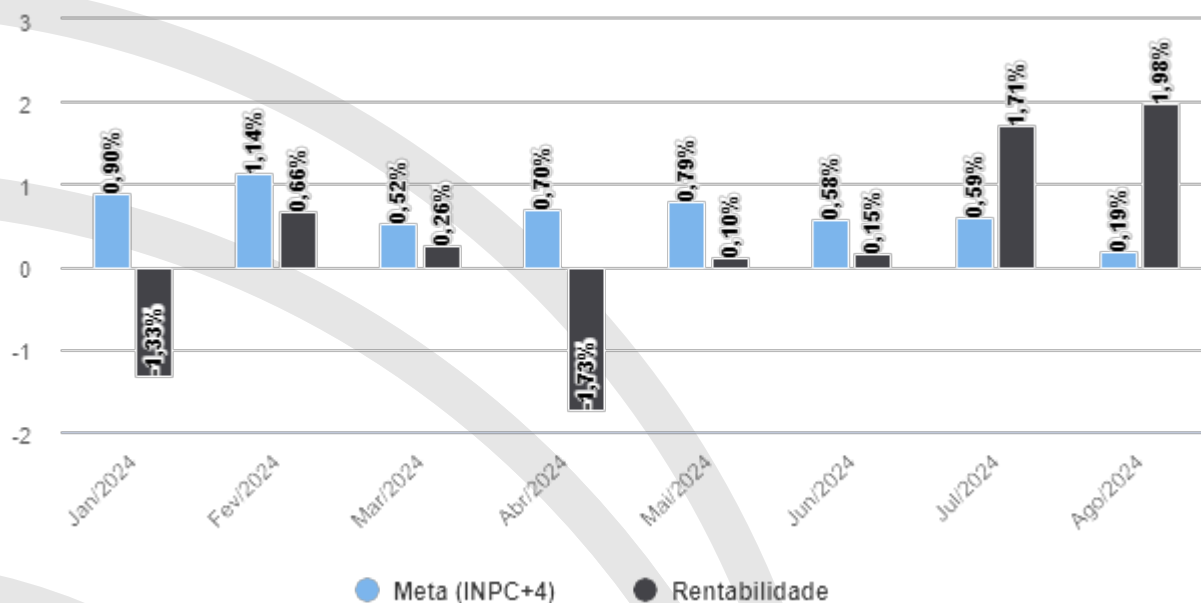
(k - Mil, M - Milhões)



2.2 Evolução patrimonial (Tabela)

Mes / Ano	Saldo	Dif. %
Setembro/2024	R\$19.901.541,76	-2,13%
Agosto/2024	R\$20.334.373,12	1,58%
Julho/2024	R\$20.017.882,75	0,24%
Junho/2024	R\$19.970.683,80	0,84%
Mai/2024	R\$19.803.798,25	-1,20%
Abril/2024	R\$20.043.991,04	-2,75%
Março/2024	R\$20.611.282,20	1,14%
Fevereiro/2024	R\$20.378.639,68	2,38%
Janeiro/2024	R\$19.904.811,16	-3,66%
Dezembro/2023	R\$20.661.955,99	3,12%
Novembro/2023	R\$20.037.429,03	

2.3 Cumprimento da Meta Atuarial



Período	Rentabilidade	Meta	Índice de ref.	Resultado
Setembro/2024	-0,70%	0,00%	INPC+4	Não cumpriu a meta
Agosto/2024	1,98%	0,19%	INPC+4	Cumpriu a meta
Julho/2024	1,71%	0,59%	INPC+4	Cumpriu a meta
Junho/2024	0,15%	0,58%	INPC+4	Não cumpriu a meta

Conclusão:

Neste período, o valor da Taxa de Meta Atuarial, referente ao INPC+4, foi de 0,0000% e o SERPREV atingiu o percentual de -0,6956% de rentabilidade em seus investimentos, não atingindo a Taxa (teórica) da Meta Atuarial.

O percentuais mensais de referência, apresentado pelo sistema, são para simples balizamento aos gestores para que entendam se estão ajustados com as metas à serem buscadas. O real número a ser comparado é o referente à TAXA ANUAL (*benchmark*), aí sim, único indicador imutável que poderá ser comparado com a rentabilidade alcançada da carteira.

2.4 Participação dos ativos no resultado

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$2.763.535,88	R\$2.838.518,44	R\$74.982,56
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	R\$645.658,48	R\$684.217,48	R\$38.559,00
BRADESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$1.719.002,16	R\$1.756.593,30	R\$37.591,14
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	R\$467.051,20	R\$501.856,71	R\$34.805,51

Fundo de Investimento	Saldo inicial	Saldo final	Rendimento
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	R\$553.645,98	R\$586.802,92	R\$33.156,94
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$485.715,21	R\$518.518,67	R\$32.803,46
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	R\$1.320.278,34	R\$1.352.947,41	R\$32.669,07
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	R\$466.980,28	R\$497.583,37	R\$30.603,09
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	R\$290.353,79	R\$318.668,12	R\$28.314,33
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	R\$1.233.224,54	R\$510.060,11	R\$25.835,57
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	R\$1.434.551,62	R\$1.459.977,95	R\$25.426,33
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	R\$818.775,65	R\$343.293,83	R\$24.518,18
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA	R\$553.386,45	R\$376.704,80	R\$23.318,35
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$1.343.709,49	R\$0,00	R\$20.297,93
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$614.594,78	R\$940.835,54	R\$19.240,76
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	R\$389.199,66	R\$407.944,73	R\$18.745,07
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$525.589,34	R\$1.626.205,43	R\$14.616,09
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	R\$723.634,78	R\$737.215,79	R\$13.581,01
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$540.797,22	R\$396.136,29	R\$13.397,07
FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKa PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$728.920,57	R\$742.273,25	R\$13.352,68
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$401.923,20	R\$410.687,27	R\$8.764,07
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$272.668,42	R\$281.170,92	R\$8.502,50
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$202.586,73	R\$1.140.420,32	R\$7.833,59
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCA	R\$196.394,20	R\$203.253,25	R\$6.859,05
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$310.800,19	R\$317.659,04	R\$6.858,85
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA	R\$109.857,00	R\$114.621,70	R\$4.764,70
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$64.002,61	R\$64.652,97	R\$650,36
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	R\$203.661,06	R\$195.615,23	(R\$3.974,83)
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$590.184,97	R\$577.106,92	(R\$13.078,05)

2.5 Análise de Risco

Mercado: O valor dos ativos que compõem a carteira de investimentos do fundo pode aumentar ou diminuir de acordo com flutuações de preços e cotações de mercado, mudanças no cenário político e econômico, alterações nas taxas de juros e, ainda, com os resultados das empresas emittentes de valores mobiliários (ações, debêntures, notas promissórias, entre outros).

Volatilidade: Volatilidade é o nome que se dá ao Desvio Padrão dos retornos de um ativo. Dessa forma, a Volatilidade mede o quanto os retornos diários se afastam do retorno médio do período analisado. Assim sendo, uma Volatilidade alta representa maior risco, visto que os preços dos ativos tendem a se afastar mais de seu valor médio.

Fundo de Investimento	Tipo Ativo	Volatilidade	Data Base
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCA	Multi-Mercado	3,591098	30/09/2024
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	Renda Fixa	2,037221	30/09/2024
BRADESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	Renda Fixa	2,846949	30/09/2024
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	Renda Fixa	3,004188	30/09/2024
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	Renda Fixa	3,559801	30/09/2024
FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKa PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	Renda Fixa	4,226818	30/09/2024
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Renda Fixa	8,737536	30/09/2024
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	Renda Fixa	8,845465	30/09/2024
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	Renda Fixa	12,311080	30/09/2024
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	Renda Fixa	13,424493	30/09/2024
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	Renda Fixa	14,641640	30/09/2024
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	Renda Fixa	14,812569	30/09/2024
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	Renda Fixa	15,949302	30/09/2024
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	Renda Fixa	32,452931	30/09/2024
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA	Renda Variável	2,920257	30/09/2024
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	Renda Variável	3,811976	30/09/2024
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	Renda Variável	3,969611	30/09/2024
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	Renda Variável	4,200642	30/09/2024
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	Renda Variável	4,402604	30/09/2024
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	Renda Variável	4,771861	30/09/2024
BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	Renda Variável	5,198579	30/09/2024

Fundo de Investimento	Tipo Ativo	Volatilidade	Data Base
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	Renda Variável	6,253307	30/09/2024
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA	Renda Variável	6,318331	30/09/2024
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	Renda Variável	6,493834	30/09/2024
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	Renda Variável	7,450192	30/09/2024
BRANCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	Renda Variável	8,225939	30/09/2024
BRANCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	Renda Variável	8,501605	30/09/2024
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPSATIVO	Renda Variável	8,619368	30/09/2024

Índice Sharpe: Quantifica a relação entre a Volatilidade da Carteira e seu retorno excedente a um ativo livre de risco, nesse caso o CDI. Assim, esse indicador aponta o percentual de rentabilidade que a Carteira teve acima do CDI devido a sua maior exposição ao risco. Logo, quanto maior o Sharpe, melhor o desempenho da Carteira, enquanto valores negativos, significam que o CDI superou a rentabilidade da Carteira no Período.

2.6 Composição por Indicador

Indicador	Saldo em 28/06/2024	Particip.	Saldo em 30/09/2024	Particip.
OUTROS	R\$2.095.242,51	10,49%	R\$2.195.991,02	11,03%
IMA-B	R\$3.501.895,89	17,54%	R\$2.197.193,74	11,04%
IPCA	R\$4.482.538,04	22,45%	R\$4.595.111,74	23,09%
IRF-M 1	R\$614.594,78	3,08%	R\$940.835,54	4,73%
CDI	R\$1.233.224,54	6,18%	R\$510.060,11	2,56%
IBOVESPA	R\$3.796.826,59	19,01%	R\$3.445.350,10	17,31%
IMA-B 5+	R\$1.861.075,56	9,32%	R\$1.749.083,70	8,79%
IDKA IPCA 2A	R\$931.507,30	4,66%	R\$1.882.693,57	9,46%
IMA-B 5	R\$525.589,34	2,63%	R\$1.626.205,43	8,17%
IGC	R\$553.386,45	2,77%	R\$376.704,80	1,89%
SMLL	R\$64.002,61	0,32%	R\$64.652,97	0,32%
IRF-M 1+	R\$310.800,19	1,56%	R\$317.659,04	1,60%
	R\$19.970.683,80		R\$19.901.541,76	

3. ANÁLISE DA CARTEIRA

3.1 Composição da Carteira

Fundo de Investimento	Saldo em 28/06/2024	Saldo em 30/09/2024	Rentabilidade
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS RENDA	R\$1.343.709,49	R\$0,00	1,51%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	R\$64.002,61	R\$64.652,97	1,02%
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA	R\$109.857,00	R\$114.621,70	4,34%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI	R\$203.661,06	R\$195.615,23	-1,95%
FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCA	R\$196.394,20	R\$203.253,25	3,49%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR	R\$272.668,42	R\$281.170,92	3,12%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$310.800,19	R\$317.659,04	2,21%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO	R\$290.353,79	R\$318.668,12	9,75%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA	R\$818.775,65	R\$343.293,83	2,99%
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA	R\$553.386,45	R\$376.704,80	4,21%
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP	R\$540.797,22	R\$396.136,29	1,34%
BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	R\$389.199,66	R\$407.944,73	4,82%
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA	R\$401.923,20	R\$410.687,27	2,18%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION	R\$466.980,28	R\$497.583,37	6,55%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	R\$467.051,20	R\$501.856,71	7,45%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	R\$1.233.224,54	R\$510.060,11	1,79%
BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE	R\$485.715,21	R\$518.518,67	6,75%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS	R\$590.184,97	R\$577.106,92	-2,22%
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS	R\$553.645,98	R\$586.802,92	5,99%
BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS	R\$645.658,48	R\$684.217,48	5,97%
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF	R\$723.634,78	R\$737.215,79	1,88%
FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKa PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$728.920,57	R\$742.273,25	1,83%
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF	R\$614.594,78	R\$940.835,54	2,09%

Fundo de Investimento	Saldo em 28/06/2024	Saldo em 30/09/2024	Rentabilidade
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP	R\$202.586,73	R\$1.140.420,32	0,65%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+	R\$1.320.278,34	R\$1.352.947,41	2,47%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI	R\$1.434.551,62	R\$1.459.977,95	1,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$525.589,34	R\$1.626.205,43	0,91%
BRDESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA	R\$1.719.002,16	R\$1.756.593,30	2,19%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL	R\$2.763.535,88	R\$2.838.518,44	2,71%
	R\$19.970.683,80	R\$19.901.541,76	

* Caso o seu RPPS possua Títulos Públicos Federais, os valores apresentados estão de acordo com o extrato enviado pelo custodiante, isentando ao OnFinance o cálculo da rentabilidade apresentada por esses títulos.

3.2 Investimentos por Segmento

Segmento	Saldo em 28/06/2024	Saldo em 30/09/2024	% alocado no segmento	Rentabilidade
Renda Fixa	R\$13.863.148,84	R\$14.229.530,12	71,50%	2,00%
Renda Variável	R\$5.911.140,76	R\$5.468.758,37	27,48%	5,00%
Multi-Mercado	R\$196.394,20	R\$203.253,25	1,02%	3,49%
	R\$19.970.683,80	R\$19.901.541,74		

3.3 Investimentos por Instituição

Instituição Financeira	Saldo em 28/06/2024	Saldo em 30/09/2024	% alocado na Inst. Fin.	Rentabilidade
Banco do Brasil S.A.	R\$6.445.164,47	R\$5.944.958,41	29,87%	1,77%
Caixa Econômica Federal	R\$8.783.415,09	R\$9.088.134,85	45,67%	1,88%
Banco Bradesco S.A.	R\$4.275.123,95	R\$4.370.865,11	21,96%	2,47%
BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	R\$466.980,28	R\$497.583,37	2,50%	6,55%
	R\$19.970.683,80	R\$19.901.541,74		

4. OPERAÇÕES DO PERÍODO

Veja a rentabilidade detalhada de cada fundo que compôs a carteira no período deste relatório.



Caixa Econômica Federal
CAIXA FI BRASIL IMA B TIT PUBL RF
CNPJ: 10.740.658/0001-93

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 28/06/2024: 163693.684155565389 Saldo financeiro: R\$ 723.634,78
Lançamentos: % da carteira: 3,62

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 163693.684155565389 Saldo financeiro: R\$ 737.215,79
Rentabilidade no período: 1,88% % da carteira: 3,70



Banco do Brasil S.A.
BB PREVIDENCIARIO RF IMA B FI
CNPJ: 07.861.554/0001-22

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 28/06/2024: 207047.954870020000 Saldo financeiro: R\$ 1.434.551,62
Lançamentos: % da carteira: 7,18

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 207047.954870020000 Saldo financeiro: R\$ 1.459.977,95
Rentabilidade no período: 1,77% % da carteira: 7,34



Caixa Econômica Federal
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO
CNPJ: 11.060.913/0001-10

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 28/06/2024: 123134.315174119000 Saldo financeiro: R\$ 525.589,34
Lançamentos: % da carteira: 2,63

20/08/2024	Compra	250.871,176727	cotas	R\$1.086.000,00
------------	--------	----------------	-------	-----------------

Cotas em 30/09/2024: 374005.491900849000 Saldo financeiro: R\$ 1.626.205,43
Rentabilidade no período: 0,91% % da carteira: 8,17



Caixa Econômica Federal
CAIXA FI BRASIL IRF M 1 TP RF
CNPJ: 10.740.670/0001-06

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 28/06/2024: 173563.943567286000

Saldo financeiro: R\$ 614.594,78

Lançamentos:

% da carteira: 3,08

12/08/2024	Compra	85.640,321807	cotas	R\$307.000,00
------------	--------	---------------	-------	---------------

Cotas em 30/09/2024: 259204.265374046000

Saldo financeiro: R\$ 940.835,54

Rentabilidade no período: 2,09%

% da carteira: 4,73



Banco do Brasil S.A.
BB PREVIDENCIARIO ACOES GOVERNANCA
CNPJ: 10.418.335/0001-88

Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 28/06/2024: 173514.865337350000

Saldo financeiro: R\$ 553.386,45

Lançamentos:

% da carteira: 2,77

03/07/2024	Venda	61.859,070783	cotas	R\$200.000,00
------------	-------	---------------	-------	---------------

Cotas em 30/09/2024: 111655.794554161000

Saldo financeiro: R\$ 376.704,80

Rentabilidade no período: 4,21%

% da carteira: 1,89



Caixa Econômica Federal
CAIXA BRASIL FI IMA B 5+ TITULOS PÚBLICOS RF LP
CNPJ: 10.577.503/0001-88

Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 28/06/2024: 177814.333678946200

Saldo financeiro: R\$ 540.797,22

Lançamentos:

% da carteira: 2,71

04/07/2024	Venda	22.751,908316	cotas	R\$70.000,00
10/07/2024	Compra	65.376,904263	cotas	R\$204.000,00
05/08/2024	Venda	21.897,054440	cotas	R\$70.000,00
12/09/2024	Compra	81.900,389273	cotas	R\$257.942,00
26/09/2024	Venda	153.369,479537	cotas	R\$480.000,00

Cotas em 30/09/2024: 127073.184921294200

Saldo financeiro: R\$ 396.136,29

Rentabilidade no período: 1,34%

% da carteira: 1,99



Caixa Econômica Federal
CAIXA FIC AÇÕES VALOR RPPS
CNPJ: 14.507.699/0001-95

Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 28/06/2024: 297418.742392712000

Saldo financeiro: R\$ 553.645,98

Lançamentos:

% da carteira: 2,77

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 297418.742392712000
 Rentabilidade no período: 5,99%

Saldo financeiro: R\$ 586.802,92
 % da carteira: 2,95



Banco Bradesco S.A.
 BRADESCO INSTITUCIONAL FIC DE FI RF IMA B 5+
 CNPJ: 13.400.077/0001-09

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 28/06/2024: 353605.326314600000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.320.278,34
 % da carteira: 6,61

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 353605.326314600000
 Rentabilidade no período: 2,47%

Saldo financeiro: R\$ 1.352.947,41
 % da carteira: 6,80



Caixa Econômica Federal
 CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TITULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO
 CNPJ: 10.577.519/0001-90

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 28/06/2024: 100202.335753483000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 310.800,19
 % da carteira: 1,56

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 100202.335753483000
 Rentabilidade no período: 2,21%

Saldo financeiro: R\$ 317.659,04
 % da carteira: 1,60



Banco Bradesco S.A.
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SMALL CAP PLUS
 CNPJ: 06.988.623/0001-09

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 28/06/2024: 68580.971921791752
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 590.184,97
 % da carteira: 2,96

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 68580.971921791752
 Rentabilidade no período: -2,22%

Saldo financeiro: R\$ 577.106,92
 % da carteira: 2,90



Caixa Econômica Federal
 FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
 CNPJ: 15.154.220/0001-47

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 28/06/2024: 47443.782254000000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 64.002,61
 % da carteira: 0,32

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 47443.782254000000
Rentabilidade no período: 1,02%Saldo financeiro: R\$ 64.652,97
% da carteira: 0,32**Banco do Brasil S.A.**BB AÇÕES DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE
CNPJ: 05.100.191/0001-87Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. abertoCotas em 28/06/2024: 25549.613709003000
Lançamentos:Saldo financeiro: R\$ 485.715,21
% da carteira: 2,43

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 25549.613709003000
Rentabilidade no período: 6,75%Saldo financeiro: R\$ 518.518,67
% da carteira: 2,61**Caixa Econômica Federal**FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS
CNPJ: 05.900.798/0001-41Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. abertoCotas em 28/06/2024: 94503.666742270000
Lançamentos:Saldo financeiro: R\$ 467.051,20
% da carteira: 2,34

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 94503.666742270000
Rentabilidade no período: 7,45%Saldo financeiro: R\$ 501.856,71
% da carteira: 2,52**Banco do Brasil S.A.**BB PREVIDENCIARIO ACOES ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS
CNPJ: 18.270.783/0001-99Tipo: Renda Variável
Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. abertoCotas em 28/06/2024: 186769.568032540000
Lançamentos:Saldo financeiro: R\$ 389.199,66
% da carteira: 1,95

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 186769.568032540000
Rentabilidade no período: 4,82%Saldo financeiro: R\$ 407.944,73
% da carteira: 2,05**Caixa Econômica Federal**CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TP RF LP
CNPJ: 14.386.926/0001-71Tipo: Renda Fixa
Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 28/06/2024: 64277.088405519050
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 202.586,73
 % da carteira: 1,01

20/08/2024	Compra	313.337,394186	cotas	R\$1.000.000,00
03/09/2024	Venda	21.910,748756	cotas	R\$70.000,00

Cotas em 30/09/2024: 355703.733835462050
 Rentabilidade no período: 0,65%

Saldo financeiro: R\$ 1.140.420,32
 % da carteira: 5,73



Caixa Econômica Federal
 FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL 2024 | TÍTULOS PÚBLICOS RENDA
 CNPJ: 18.598.288/0001-03

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 28/06/2024: 700000.00000000000000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.343.709,49
 % da carteira: 6,73

16/08/2024	Venda	700.000,000000	cotas	R\$1.364.007,42
------------	-------	----------------	-------	-----------------

Cotas em 30/09/2024: 0.00000000000000
 Rentabilidade no período: 1,51%

Saldo financeiro: R\$ 0,00
 % da carteira: 0,00



Caixa Econômica Federal
 CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FI
 CNPJ: 17.098.794/0001-70

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 11º, 5% FI Imobiliário

Cotas em 28/06/2024: 2300.000061209300
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 203.661,06
 % da carteira: 1,02

10/07/2024	Amortização	6.900,000184	cotas	R\$4.071,00
------------	-------------	--------------	-------	-------------

Cotas em 30/09/2024: 2300.000061209300
 Rentabilidade no período: -1,95%

Saldo financeiro: R\$ 195.615,23
 % da carteira: 0,98



Caixa Econômica Federal
 FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA
 CNPJ: 23.215.008/0001-70

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 28/06/2024: 603711.854995810400
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 1.233.224,54
 % da carteira: 6,18

11/07/2024	Compra	102.411,648008	cotas	R\$210.000,00
30/07/2024	Venda	209.559,706325	cotas	R\$432.000,00
29/08/2024	Venda	253.440,929508	cotas	R\$527.000,00

Cotas em 30/09/2024: 243122.867170860400
 Rentabilidade no período: 1,79%

Saldo financeiro: R\$ 510.060,11
 % da carteira: 2,56



Caixa Econômica Federal
 FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA
 CNPJ: 23.215.097/0001-55

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 28/06/2024: 206436.926258901940 Saldo financeiro: R\$ 401.923,20
 Lançamentos: % da carteira: 2,01

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 206436.926258901940 Saldo financeiro: R\$ 410.687,27
 Rentabilidade no período: 2,18% % da carteira: 2,06



Banco Bradesco S.A.
 BRADESCO FIC DE FI RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA
 CNPJ: 28.515.874/0001-09

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 28/06/2024: 1047144.825007610000 Saldo financeiro: R\$ 1.719.002,16
 Lançamentos: % da carteira: 8,61

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 1047144.825007610000 Saldo financeiro: R\$ 1.756.593,30
 Rentabilidade no período: 2,19% % da carteira: 8,83



Banco do Brasil S.A.
 BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC DE FIA
 CNPJ: 29.258.294/0001-38

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 28/06/2024: 519762.861295850000 Saldo financeiro: R\$ 818.775,65
 Lançamentos: % da carteira: 4,10

01/08/2024	Venda	310.121,381409	cotas	R\$500.000,00
------------	-------	----------------	-------	---------------

Cotas em 30/09/2024: 209641.479886410000 Saldo financeiro: R\$ 343.293,83
 Rentabilidade no período: 2,99% % da carteira: 1,72



Caixa Econômica Federal
 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FIA CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR
 CNPJ: 30.068.224/0001-04

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 28/06/2024: 247467.785880970000 Saldo financeiro: R\$ 272.668,42
 Lançamentos: % da carteira: 1,37

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 247467.785880970000 Saldo financeiro: R\$ 281.170,92
 Rentabilidade no período: 3,12% % da carteira: 1,41



BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES SELECTION
 CNPJ: 03.660.879/0001-96

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 28/06/2024: 546.033054644160

Saldo financeiro: R\$ 466.980,28

Lançamentos:

% da carteira: 2,34

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 546.033054644160

Saldo financeiro: R\$ 497.583,37

Rentabilidade no período: 6,55%

% da carteira: 2,50



Banco Bradesco S.A.
 BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO S&P 500 MAIS
 CNPJ: 18.079.540/0001-78

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 10º, Inciso I - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto

Cotas em 28/06/2024: 129311.927783940000

Saldo financeiro: R\$ 645.658,48

Lançamentos:

% da carteira: 3,23

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 129311.927783940000

Saldo financeiro: R\$ 684.217,48

Rentabilidade no período: 5,97%

% da carteira: 3,44



Banco do Brasil S.A.
 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL
 CNPJ: 35.292.588/0001-89

Tipo: Renda Fixa

Enquadramento: Art. 7º, Inciso III, "a" - 60% em FI Renda Fixa

Cotas em 28/06/2024: 1974957.245487310000

Saldo financeiro: R\$ 2.763.535,88

Lançamentos:

% da carteira: 13,84

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 1974957.245487310000

Saldo financeiro: R\$ 2.838.518,44

Rentabilidade no período: 2,71%

% da carteira: 14,26



Caixa Econômica Federal
 FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO
 CNPJ: 40.209.029/0001-00

Tipo: Renda Variável

Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 28/06/2024: 281.827140590570

Saldo financeiro: R\$ 290.353,79

Lançamentos:

% da carteira: 1,45

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 281.827140590570
 Rentabilidade no período: 9,75%

Saldo financeiro: R\$ 318.668,12
 % da carteira: 1,60



Caixa Econômica Federal
 FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI MULTIMERCA
 CNPJ: 50.568.125/0001-90

Tipo: Renda Variável
 Enquadramento: Art. 8º, Inciso I - 30% FI Ações, ref. cond. aberto

Cotas em 28/06/2024: 100000.00000000000000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 109.857,00
 % da carteira: 0,55

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 100000.00000000000000
 Rentabilidade no período: 4,34%

Saldo financeiro: R\$ 114.621,70
 % da carteira: 0,58



Caixa Econômica Federal
 FIC DE FI CAIXA BRASIL IDKa PRE 2A RENDA FIXA LONGO PRAZO
 CNPJ: 45.163.710/0001-70

Tipo: Renda Fixa
 Enquadramento: Art. 7º, Inciso I, "b" - FI referenciado com 100% em Tít. Pub

Cotas em 28/06/2024: 610799.309421968826
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 728.920,57
 % da carteira: 3,65

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 610799.309421968826
 Rentabilidade no período: 1,83%

Saldo financeiro: R\$ 742.273,25
 % da carteira: 3,73



Caixa Econômica Federal
 FIC DE FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV MULTIMERCA
 CNPJ: 44.683.343/0001-73

Tipo: Multi-Mercado
 Enquadramento: Art. 10º, Inciso I - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto

Cotas em 28/06/2024: 166611.268419920000
 Lançamentos:

Saldo financeiro: R\$ 196.394,20
 % da carteira: 0,98

nenhum registro

Cotas em 30/09/2024: 166611.268419920000
 Rentabilidade no período: 3,49%

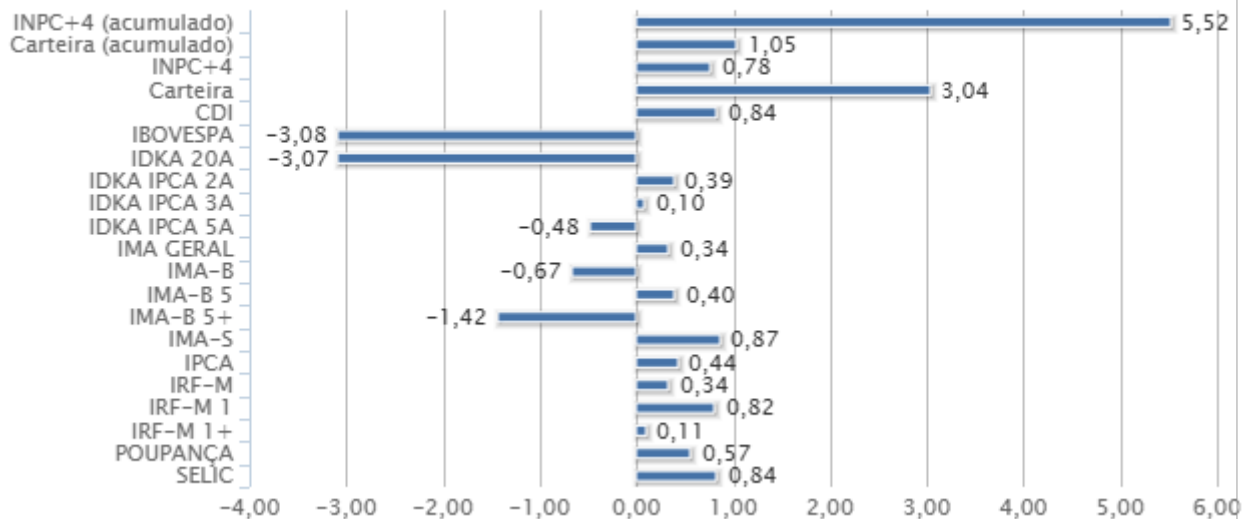
Saldo financeiro: R\$ 203.253,25
 % da carteira: 1,02

5. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Com a inflação aumentando no final do trimestre e os números estourando o centro da meta, acompanhe abaixo o resultados desses número perante a rentabilidade do seu município.

O cálculo da TMA (representada pelo INPC+4 a.a.) foi de 0,78%, porém o SERPREV obteve uma rentabilidade agregada de sua carteira de 3,04%, superando com folga o percentual necessário.

Rentabilidade dos indicadores e da Carteira



Resumo dos principais indicadores

Na situação financeira, o SERPREV obteve rendimento de R\$ 566.902,72 neste trimestre, e, os resgates superaram as aplicações em um valor de R\$ -648.065,42. O saldo em conta corrente foi de R\$ 80,03.

Com a aproximação da eleição americana, toda a atenção está virada para os EUA, que com certeza definirá os rumos da economia ocidental. O governo brasileiro continua desafiando as leis econômicas com políticas pouco ortodoxas e resultados semelhantes ao sentidos no passado.

Achilles de Santana Junior
 Consultor de Valores Mobiliários - Credenciado pela CVM