



PRÓPRIO

Consultoria de Investimentos LTDA

Relatório Mensal de Investimentos

Pires do Rio GO – Maio/2024



PRÓPRIO
Consultoria de Investimentos LTDA

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS – maio/2024

CENÁRIO ECONÔMICO

Destaques – Conjuntura Econômica

- O mês de maio de 2024 que representou o pior mês de maio para o Ibovespa desde 2018, com queda acumulada de 3,04%. No ano, em que apenas fevereiro terminou com saldo positivo, o índice de referência da B3 recua 9,01%.
- Mesmo com o vaivém de expectativas sobre os rumos da política monetária nos Estados Unidos, que deteve um pouco do apetite por risco, os índices acionários de Nova York avançaram no mês: o Dow Jones subiu 2,30%; o S&P 500, +4,80%; e o Nasdaq, +6,88% – a B3 definitivamente não pegou carona.
- Pesaram sobre a bolsa brasileira fatores externos que impactam algumas das gigantes brasileiras. As commodities enfrentaram um mês difícil, com baixa de 6% do petróleo e de 1,3% do minério de ferro, isso em tudo em meio a dúvidas sobre o nível de atividade da China, mercado essencial para o Brasil.

Destaques – Conjuntura Econômica

- No dia 8 de maio, o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central reduziu a taxa Selic em 0,25 ponto percentual, de 10,75% para 10,50%. A decisão confirmou o abandono da forward guidance da reunião anterior, de março, que indicava a perspectiva de um sétimo corte consecutivo em 0,50 pp – que acabou não acontecendo nesse patamar.
- O placar no comitê foi de 5 a 4. Votaram pela redução em 0,25 percentual os cinco membros mais antigos do Copom. Pelo corte em 0,50 percentual ficaram os quatro indicados pelo presidente Luiz Inácio Lula da Silva.
- As preocupações de agentes de mercado com a divergência no Copom e, mais ainda, com o empenho futuro do BC no combate à inflação só foram dissipadas no dia 14 de maio, com a divulgação da ata daquela reunião do dia 8. No texto, os integrantes do comitê fizeram questão de afastar qualquer impressão de leniência com a inflação.

Destaques – Conjuntura Econômica

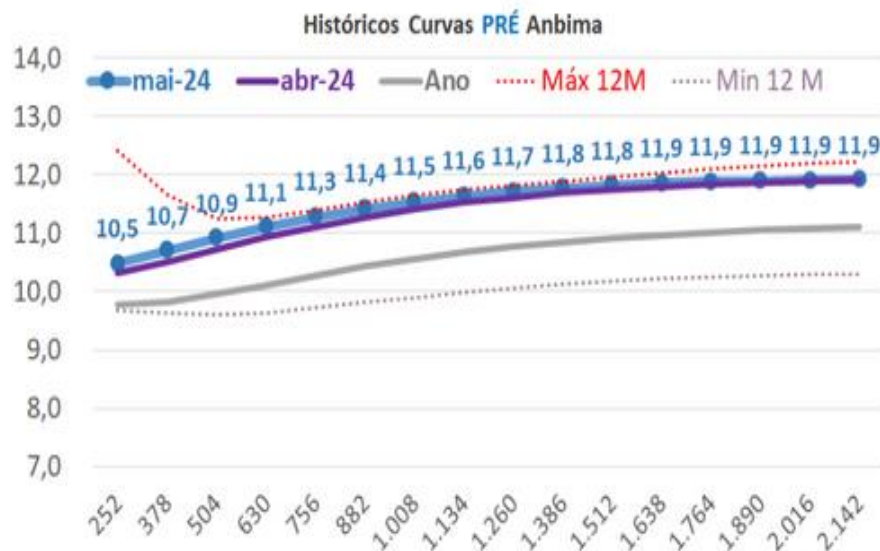
- A ata teria constituído a notícia indiscutivelmente mais importante do 14 de maio, não fosse a Petrobras. Depois do fechamento do mercado, tornou-se pública a demissão do CEO da petroleira, Jean Paul Prates, pelo presidente Luiz Inácio Lula da Silva. Indicada para o lugar de Prates, Magda Chambriard teve o nome aprovado pelo Conselho de Administração da petroleira menos de duas semanas depois e, quando teve a oportunidade de conceder a primeira entrevista coletiva no cargo, afirmou que vai preservar a política de preços de combustíveis, “ora mais alta, ora mais baixa”, mas em linha com “a tendência de preços internacionais”.
- No dia 31 de maio, o dólar à vista encerrou a sessão em alta de 0,81%, cotado a R\$ 5,2508, maior valor de fechamento desde 16 de abril (R\$ 5,2688). A moeda americana encerrou o mês com valorização de 1,13%. O economista-chefe da Nova Futura Investimentos, Nicolas Borsoi, afirma que houve uma “certa indigestão disseminada” em relação aos ativos domésticos, que prejudicou o real ao longo de maio. Borsoi atribui o mau humor do mercado a um “combo” formado por números fiscais recentes abaixo do esperado, piora das expectativas de inflação”.

Comportamento dos Ativos

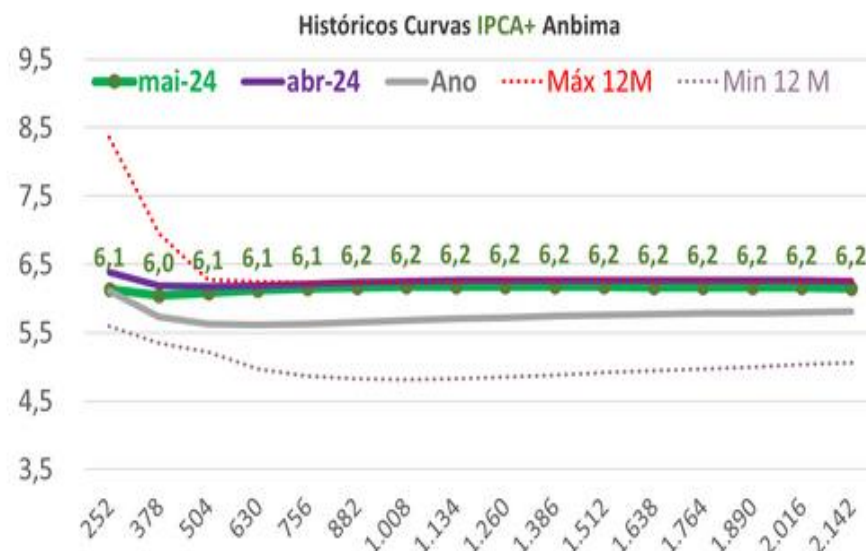
- O mês de maio de 2024 foi de abertura nas Taxas de Juros.
- O IMA-S rendeu 0,83% no mês (carteira de Tesouros Selic), o IDA-DI valorizou-se 0,96% no mês e o IDA-IPCA Infra 1,36% (carteiras de debêntures Anbima).
- O CDI rendeu ► 0,83% no mês de maio de 2024.
- **Destaques positivos do mês para os ativos de crédito privado em carteiras que renderam acima do CDI, refletindo o fechamento dos spreads de crédito. Os investimentos em IPCA+, apesar das aberturas nas Taxas Reais, também superaram o CDI no período.**
- Demais ativos de Renda Fixa (Prefixados) tiveram retornos aquém do CDI.
- O menor retorno da carteira de Renda Fixa ficou para o Pré de 5 anos 0,53%no mês.
- A parte de inflação dos títulos IPCA+, o VNA IPCA, rendeu 0,41% no mês de maio de 2024.
- O Ibovespa desvalorizou-se -3,04% e o Dólar teve retorno positivo de +1,35%.

Curvas de Juros de Títulos Públicos Anbima (ETTJ Svensson)

Prefixados



IPCA+

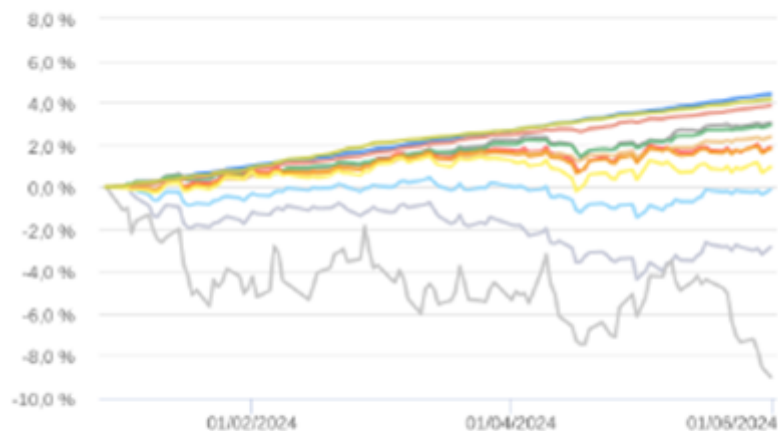


Resumo							Ano
Nome	Retorno (%)				Sharpe	VaR	Volatilidade
	Mês	Ano	06 meses	12 meses			
CDI	0,83	4,40	5,43	12,12	0,00	0,01%	0,02%
IDiA IPCA 2 Anos	1,07	3,03	4,65	9,24	-2,10	0,72%	1,52%
IDiA Prê 2 Anos	0,56	1,87	3,72	10,96	-2,57	1,09%	2,30%
IMA Geral	0,95	2,37	4,19	10,16	-3,76	0,60%	1,26%
IMA-B	1,33	-0,13	2,73	6,60	-3,96	1,29%	2,71%
IMA-B 5	1,05	2,92	4,50	8,96	-2,66	0,62%	1,30%
IMA-B 5+	1,59	-2,85	1,12	4,29	-4,09	2,02%	4,25%
IRF-M	0,66	1,81	3,57	10,68	-2,74	1,05%	2,21%
IRF-M 1	0,78	3,85	4,90	11,67	-3,15	0,19%	0,40%
IRF-M 1+	0,60	0,94	3,01	10,43	-2,67	1,45%	3,05%
Ibovespa	-3,04	-9,01	-3,51	10,66	-2,75	5,63%	11,85%

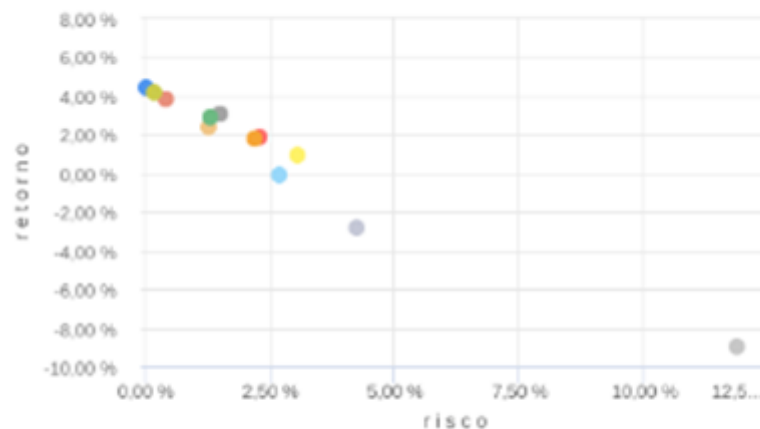
Retorno Mensal (%)												
Nome	mai/24	abril/24	mar/24	fev/24	jan/24	dez/23	nov/23	out/23	set/23	ago/23	jul/23	jun/23
CDI	0,83	0,89	0,83	0,80	0,97	0,90	0,92	1,00	0,97	1,14	1,07	1,07
IDiA IPCA 2 Anos	1,07	-0,29	0,99	0,42	0,81	1,45	1,83	-0,41	0,29	0,77	0,96	0,97
IDiA Prê 2 Anos	0,56	-0,48	0,55	0,46	0,76	1,50	2,70	0,08	0,11	0,84	0,99	2,24
IMA Geral	0,95	-0,22	0,52	0,64	0,47	1,63	1,84	0,30	0,18	0,63	0,96	1,74
IMA-B	1,33	-1,61	0,08	0,55	-0,45	2,75	2,62	-0,66	-0,95	-0,38	0,81	2,39
IMA-B 5	1,05	-0,20	0,77	0,59	0,68	1,46	1,80	-0,31	0,13	0,61	0,97	1,05
IMA-B 5+	1,59	-2,91	-0,55	0,51	-1,47	3,94	3,39	-0,98	-1,92	-1,27	0,73	3,37
IRF-M	0,66	-0,52	0,54	0,46	0,67	1,48	2,47	0,37	0,17	0,76	0,89	2,12
IRF-M 1	0,78	0,58	0,84	0,76	0,83	0,91	1,00	0,96	0,93	1,15	1,07	1,19
IRF-M 1+	0,60	-1,02	0,43	0,34	0,60	1,73	3,14	0,12	-0,15	0,59	0,82	2,65
Ibovespa	-3,04	-1,70	-0,71	0,99	-4,79	5,38	12,54	-2,94	0,71	-5,09	3,27	9,00

Gráficos

Retorno Acumulado - 02/01/2024 a 31/05/2024 (diária)



Risco x Retorno - 02/01/2024 a 31/05/2024 (diária)



CDI

IDkA IPCA 2 Anos

IDkA Prê 2 Anos

IMA Geral

IMA-B

IMA-B 5

IMA-B 5+

IRF-M

IRF-M 1

IRF-M 1+

Ibovespa

IPCA +5,04%



PRÓPRIO
Consultoria de Investimentos LTDA

RELATÓRIO DE INVESTIMENTOS – maio/2024

CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada de Investimentos (base: maio/24)

Ativo	CNPJ	Saldo	%/total
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	R\$ 13.809.045,28	50,89%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	R\$ 8.837.720,20	32,57%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.292.588/0001-89	R\$ 1.088.659,84	4,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	R\$ 1.048.681,30	3,86%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	R\$ 917.348,70	3,38%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	R\$ 751.848,82	2,77%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	15.154.220/0001-47	R\$ 347.805,18	1,28%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.508.605/0001-00	R\$ 152.029,44	0,56%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	R\$ 127.543,92	0,47%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	R\$ 56.897,82	0,21%
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	-	R\$ 145.811,06	-
Total para cômputo de Limites (Res. CMN 4.963/21)		R\$ 27.137.580,50	
Total da Carteira (Fundos + Disponibilidades Financeiras)		R\$ 27.283.391,56	

Enquadramentos Resolução CMN 4.963 – Renda Fixa

Artigos - Renda Fixa	Limite Res. 4963/21	Limite PL do RPPS	Limite PL do Fundo	Carteira (R\$)	Carteira (%)	Estratégia de Alocação - PI 2024		
						Inferior	Alvo	Superior
Artigo 7º - Inciso I - Alínea "a"	100,00%	100,00%	100,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º - Inciso I - Alínea "b"	100,00%	100,00%	100,00%	R\$ 24.936.136,06	91,89%	30,00%	70,00%	100,00%
Artigo 7º - Inciso I - Alínea "c"	100,00%	20,00%	15,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º - Inciso II	5,00%	100,00%	100,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º - Inciso III - Alínea "a"	60,00%	20,00%	15,00%	R\$ 1.726.095,34	6,36%	0,00%	1,00%	60,00%
Artigo 7º - Inciso III - Alínea "b"	60,00%	20,00%	15,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º - Inciso IV	20,00%	40,00%	-	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º - Inciso V - Alínea "a"	5,00%	20,00%	5,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 7º - Inciso V - Alínea "b"	5,00%	20,00%	5,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 7º - Inciso V - Alínea "c"	5,00%	20,00%	5,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
Total RF				R\$ 26.662.231,40	98,25%		74,00%	

Enquadramentos Resolução CMN 4.963 – Renda Variável e Exterior

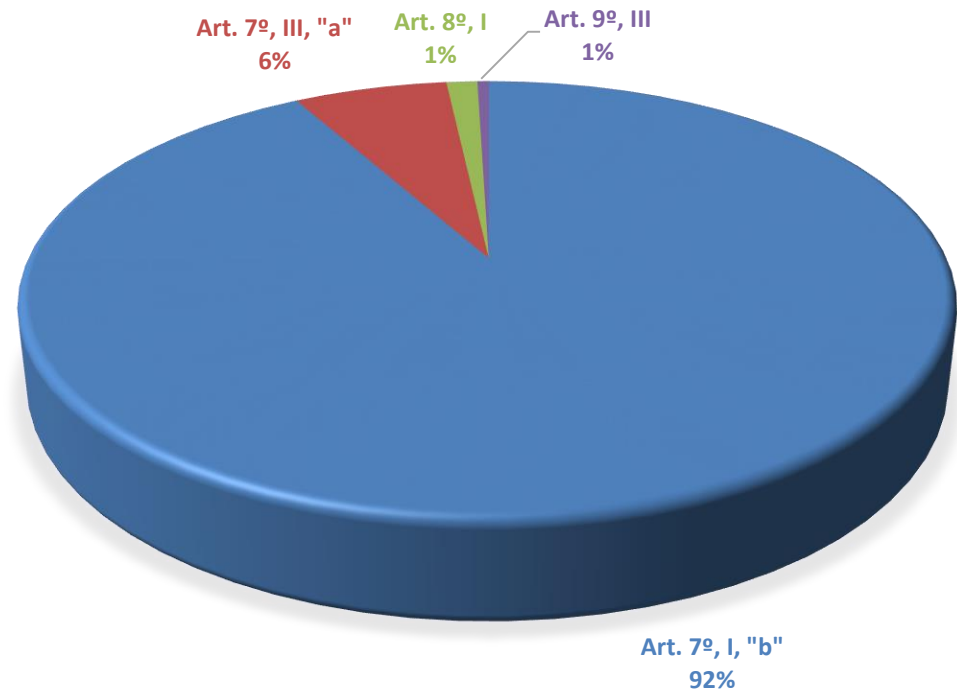
Artigos - Renda Variável	Limite Res. 4963/21	Limite PL do RPPS	Limite PL do Fundo	Carteira (R\$)	Carteira (%)	Estratégia de Alocação - PI 2024		
						Inferior	Alvo	Superior
Artigo 8º - Inciso I	30,00%	20,00%	15,00%	R\$ 347.805,18	1,28%	0,00%	15,00%	30,00%
Artigo 8º - Inciso II	30,00%	20,00%	15,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%
Total RV				R\$ 347.805,18	1,28%		16,00%	
Artigos - Exterior	Limite Res. 4963/21	Limite PL do RPPS	Limite PL do Fundo	Carteira (R\$)	Carteira (%)	Estratégia de Alocação - PI 2024		
						Inferior	Alvo	Superior
Artigo 9º - Inciso I	10,00%	20,00%	15,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 9º - Inciso II	10,00%	20,00%	15,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%
Artigo 9º - Inciso III	10,00%	20,00%	15,00%	R\$ 127.543,92	0,47%	0,00%	1,00%	10,00%
Total Exterior				R\$ 127.543,92	0,47%		2,00%	

Enquadramentos Resolução CMN 4.963 – Estruturados e Consignados

Artigos - Estruturados	Limite Res. 4963/21	Limite PL do RPPS	Limite PL do Fundo	Carteira (R\$)	Carteira (%)	Estratégia de Alocação - PI 2024		
						Inferior	Alvo	Superior
Artigo 10º - Inciso I - Alínea "a"	10,00%	20,00%	15,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%
Artigo 10º - Inciso I - Alínea "b"	5,00%	20,00%	15,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 10º - Inciso I - Alínea "c"	5,00%	20,00%	15,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Estruturados				R\$ -	0,00%		6,00%	
Artigos - Imobiliários	Limite Res. 4963/21	Limite PL do RPPS	Limite PL do Fundo	Carteira (R\$)	Carteira (%)	Estratégia de Alocação - PI 2024		
						Inferior	Alvo	Superior
Artigo 11º	5,00%	20,00%	15,00%	R\$ -	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%
Total Imobiliários				R\$ -	0,00%		2,00%	
Artigos - Consignados	Limite Res. 4963/21	Limite PL do RPPS	Limite PL do Fundo	Carteira (R\$)	Carteira (%)	Estratégia de Alocação - PI 2024		
						Inferior	Alvo	Superior
Artigo 12º	5,00%	-	-	R\$ -	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%
Total Consignados				R\$ -	0,00%		0,00%	
Total Geral				R\$ 27.137.580,50	100,00%		100,00%	

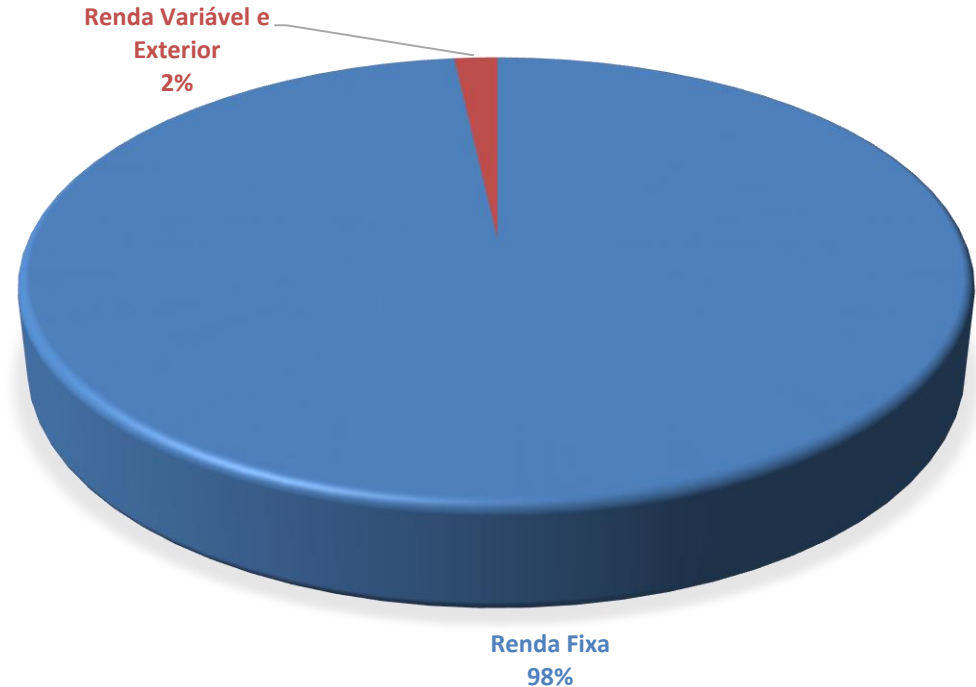
Distribuição da Carteira por Enquadramento (Res. CMN 4.963/21)

Enquadramento	Saldo	Part. %
Art. 7º, I, "b"	R\$ 24.936.136,06	91,89%
Art. 7º, III, "a"	R\$ 1.726.095,34	6,36%
Art. 8º, I	R\$ 347.805,18	1,28%
Art. 9º, III	R\$ 127.543,92	0,47%
	R\$ 27.137.580,50	



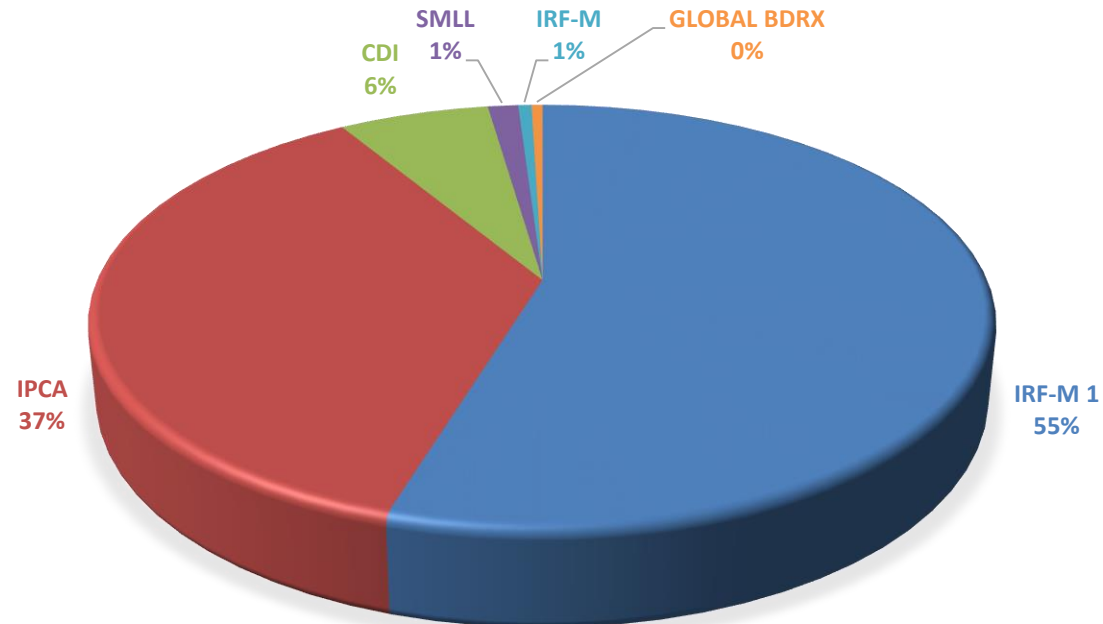
Distribuição da Carteira por Segmento

Segmento	Saldo	Part. %
Renda Fixa	R\$ 26.662.231,40	98,25%
Renda Variável e Exterior	R\$ 475.349,10	1,75%
Estruturados e Consignado	R\$ -	0,00%
	R\$ 27.137.580,50	



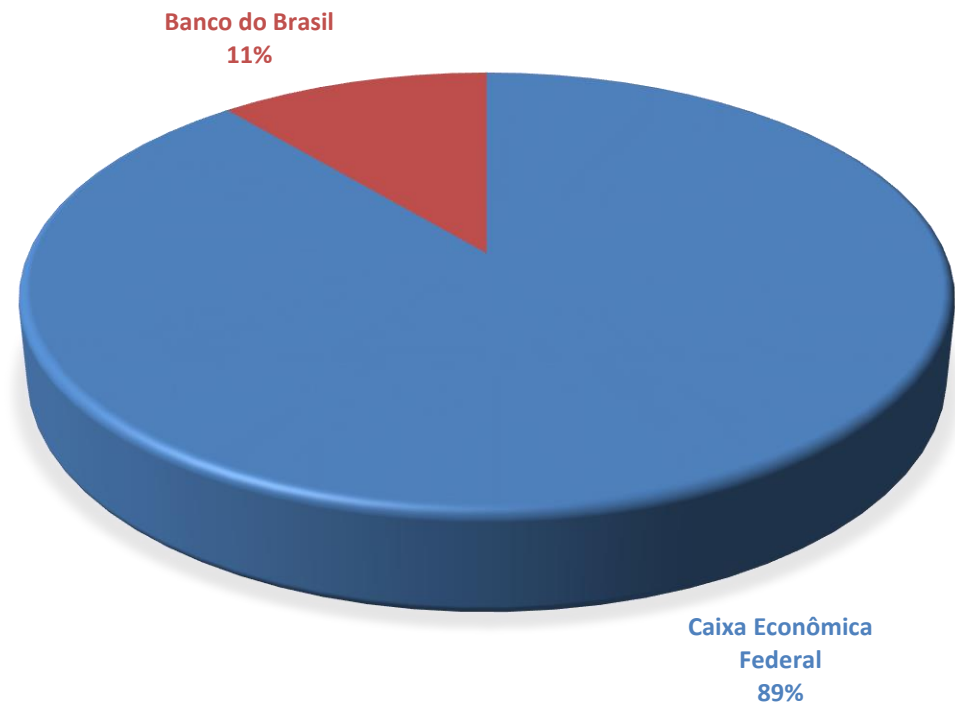
Distribuição da Carteira por Benchmark

Benchmark	Saldo	Part. %
IRF-M 1	R\$ 14.857.726,58	54,75%
IPCA	R\$ 9.926.380,04	36,58%
CDI	R\$ 1.726.095,34	6,36%
SMLL	R\$ 347.805,18	1,28%
IRF-M	R\$ 152.029,44	0,56%
GLOBAL BDRX	R\$ 127.543,92	0,47%
	R\$ 27.137.580,50	



Distribuição da Carteira por Instituição Financeira

IF	Saldo	Part. %
Caixa Econômica Federal	R\$ 24.120.846,62	88,88%
Banco do Brasil	R\$ 3.016.733,88	11,12%
	R\$ 27.137.580,50	



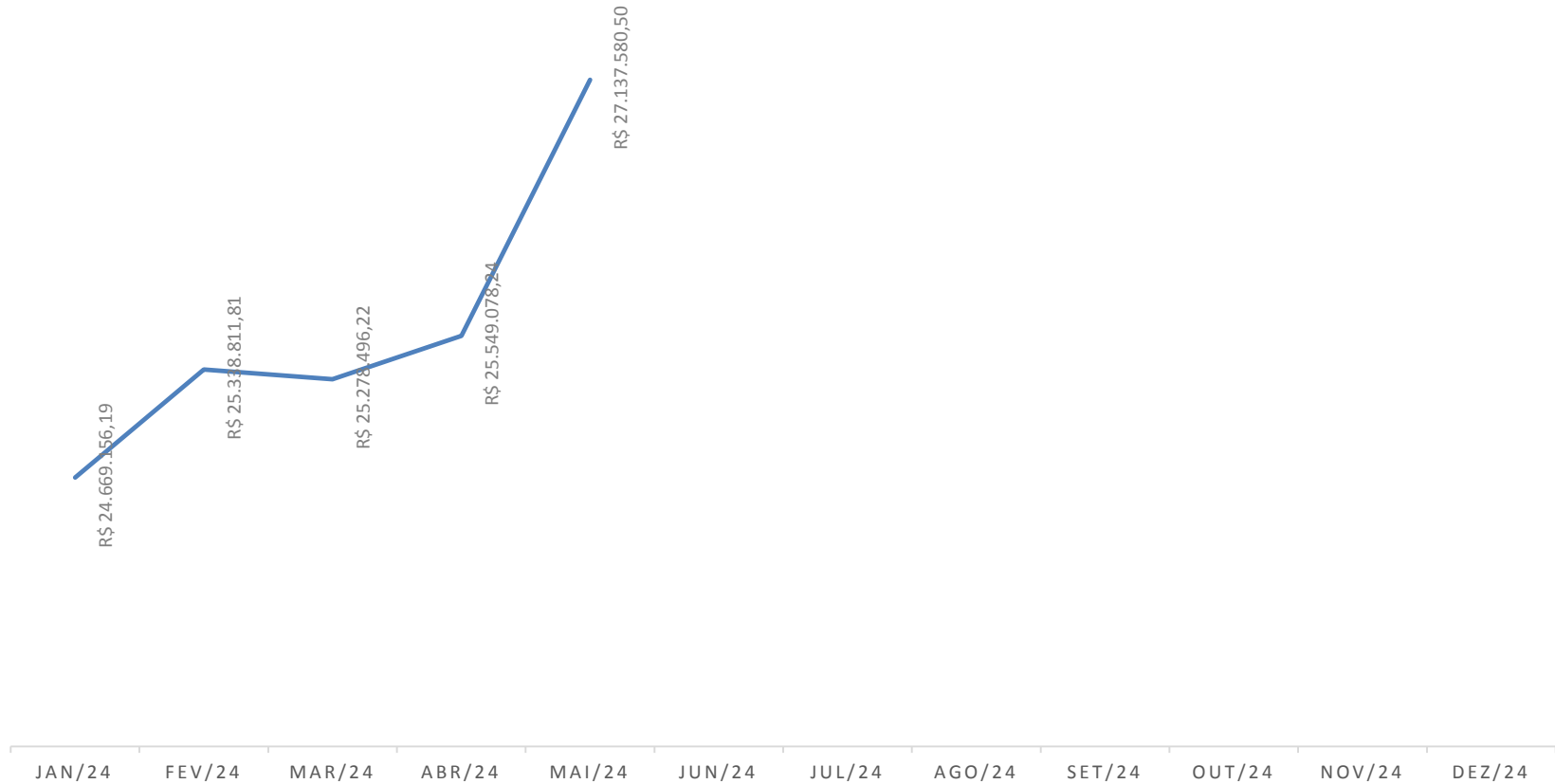
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulada no exercício de 2024

	Saldo Mês	Aplicações	Resgates	Rendimento	Amortizações	Retorno Financeiro
jan/24	R\$ 24.669.156,19	R\$ 4.639.952,70	R\$ 2.737.607,65	R\$ 184.453,36	R\$ -	R\$ 184.453,36
fev/24	R\$ 25.338.811,81	R\$ 3.264.219,88	R\$ 2.780.267,45	R\$ 185.703,19	R\$ -	R\$ 185.703,19
mar/24	R\$ 25.278.496,22	R\$ 297.846,25	R\$ 555.463,73	R\$ 197.301,89	R\$ -	R\$ 197.301,89
abr/24	R\$ 25.549.078,24	R\$ 805.359,22	R\$ 590.107,68	R\$ 55.330,48	R\$ -	R\$ 55.330,48
mai/24	R\$ 27.137.580,50	R\$ 2.096.083,37	R\$ 694.455,34	R\$ 186.874,23	R\$ -	R\$ 186.874,23
jun/24						
jul/24						
ago/24						
set/24						
out/24						
nov/24						
dez/24						
		R\$ 11.103.461,42	R\$ 7.357.901,85	R\$ 809.663,15	R\$ -	R\$ 809.663,15

Rentabilidade dos Ativos

Ativo	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Rendimento	%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	R\$ 982.212,99	R\$ -	R\$ 72.882,47	R\$ 917.348,70	R\$ 8.018,18	0,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 14.289.488,42	R\$ 33.010,51	R\$ 621.572,87	R\$ 13.809.045,28	R\$ 108.119,22	0,79%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	R\$ 56.430,65	R\$ -	R\$ -	R\$ 56.897,82	R\$ 467,17	0,83%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 745.631,54	R\$ -	R\$ -	R\$ 751.848,82	R\$ 6.217,28	0,83%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	R\$ 359.925,19	R\$ -	R\$ -	R\$ 347.805,18	-R\$ 12.120,01	-3,37%
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$ 120.028,95	R\$ -	R\$ -	R\$ 127.543,92	R\$ 7.514,97	6,26%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 151.074,91	R\$ -	R\$ -	R\$ 152.029,44	R\$ 954,53	0,63%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	R\$ 6.722.491,96	R\$ 2.063.072,86	R\$ -	R\$ 8.837.720,20	R\$ 52.155,38	0,59%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.080.862,09	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.088.659,84	R\$ 7.797,75	0,72%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 1.040.931,54	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.048.681,30	R\$ 7.749,76	0,74%
	R\$ 25.549.078,24	R\$ 2.096.083,37	R\$ 694.455,34	R\$ 27.137.580,50	R\$ 186.874,23	0,69%

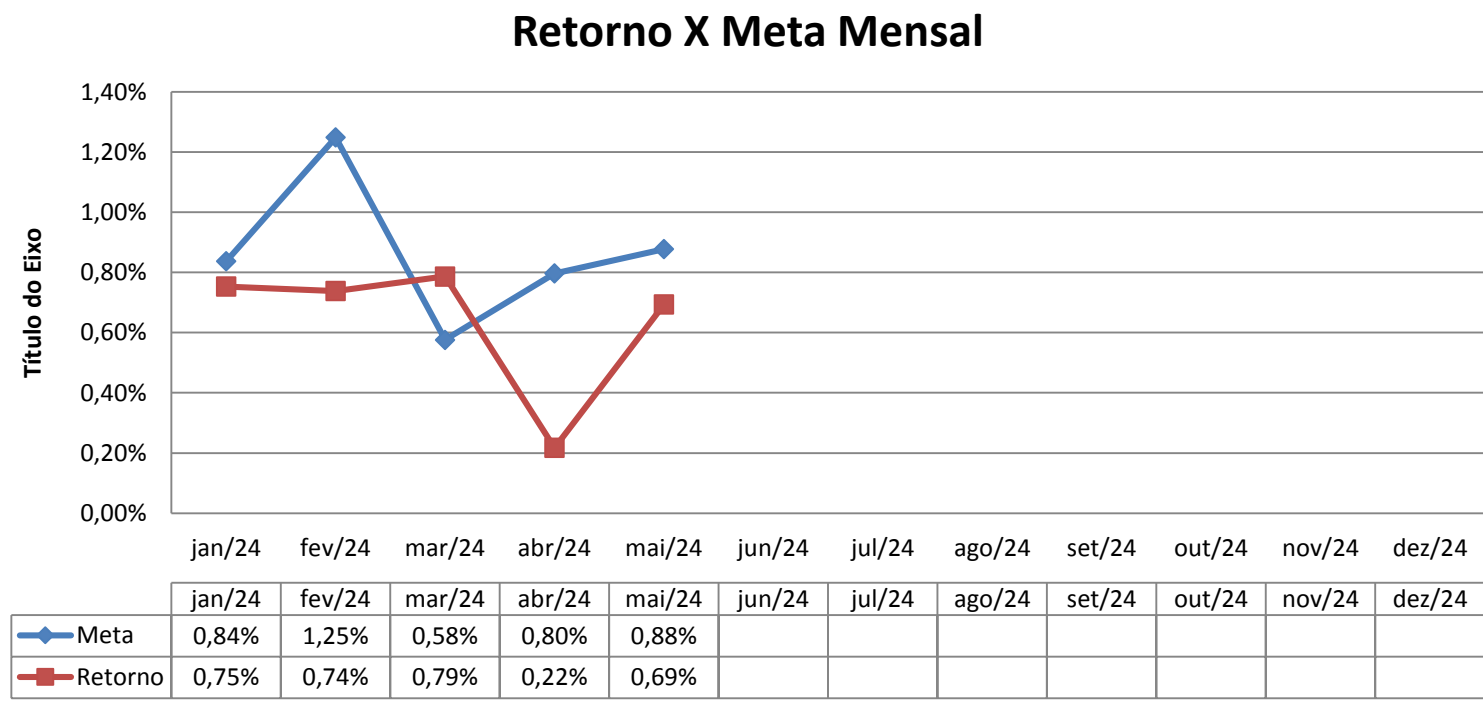
Evolução Patrimonial no exercício de 2024



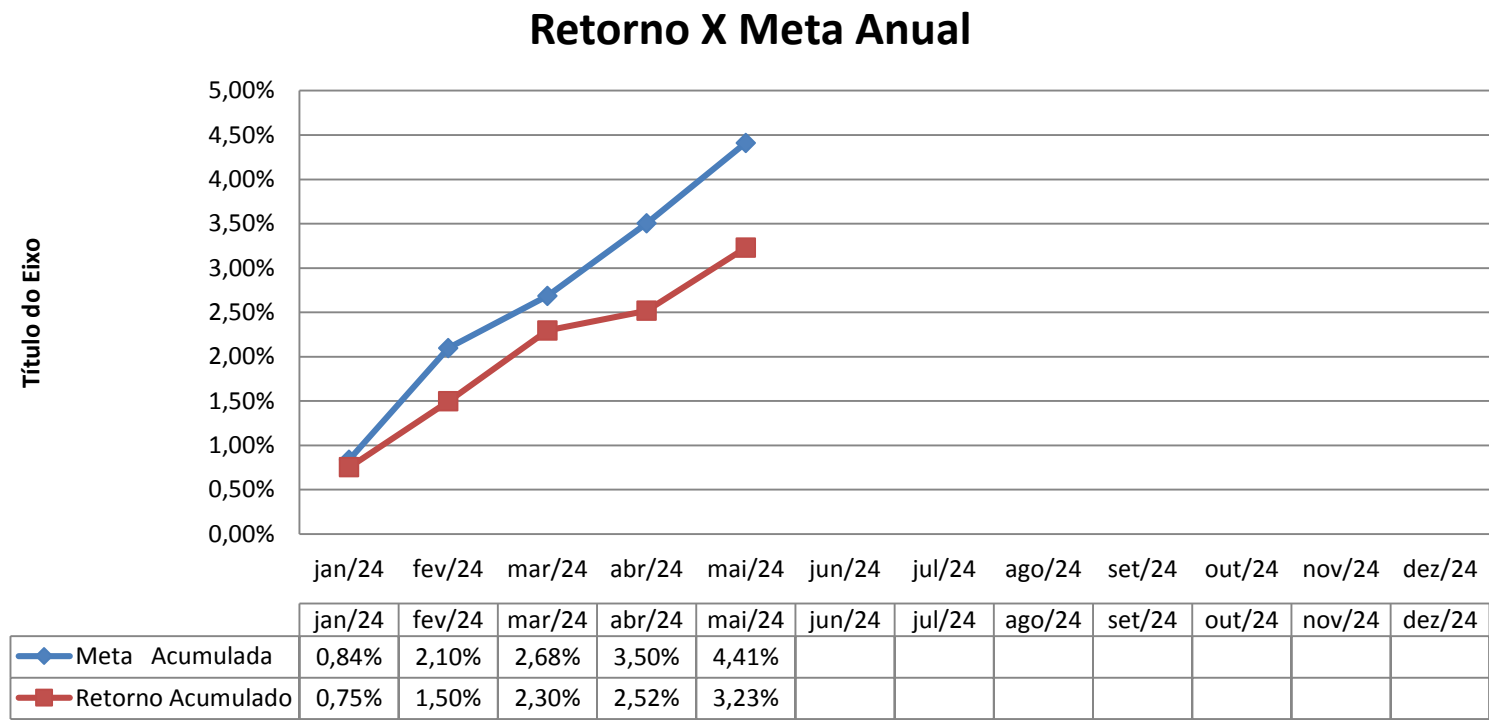
Retorno e Meta de Rentabilidade acumulada no exercício de 2024

Mês	Meta	Retorno	Meta Acumulada	Retorno Acumulado
jan/24	0,84%	0,75%	0,84%	0,75%
fev/24	1,25%	0,74%	2,10%	1,50%
mar/24	0,58%	0,79%	2,68%	2,30%
abr/24	0,80%	0,22%	3,50%	2,52%
mai/24	0,88%	0,69%	4,41%	3,23%
jun/24				
jul/24				
ago/24				
set/24				
out/24				
nov/24				
dez/24				

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulada no exercício de 2024



Retorno e Meta de Rentabilidade acumulada no exercício de 2024





PRÓPRIO

Consultoria de Investimentos LTDA



Para seu RPPS

51 98298.0510 | 51 98301.3898

www.proprioconsultoria.com.br
contato@proprioconsultoria.com.br