

Relatório Mensal do Comitê de Investimentos

Outubro/2024



Prefeitura de
Joinville

1. Apresentação do Estudo ALM – Base 30.06.2024 – SMI Consultoria de Investimentos

A SMI Consultoria de Investimentos fez a apresentação do Estudo ALM para os membros do Comitê de Investimentos que deliberaram pelo encaminhamento do Estudo para aprovação pelo Conselho Administrativo. (Apresentação anexa a este relatório).

2. Compra Títulos Públicos

2.1. Compra realizada em 19.09.2024

Foi solicitada cotação para 7 Instituições – Banco Bradesco, Genial Investimentos, Banco do Brasil, BTG Pactual, Banco Itaú, Banco Santander e XP Investimentos.

- 3 Instituições retornaram com as cotações – Banco BTG; Genial e Banco do Brasil, que apresentaram as seguintes propostas:

As Instituições retornaram com as cotações por e-mail, porém quando ligamos para fechar a compra, a Instituição Genial Investimentos não conseguiu manter a taxa que foi encaminhada por e-mail e acabamos fechando a taxa e a compra por telefone com a Instituição BTG Pactual Investimentos, conforme abaixo:

Ativo	Genial	Banco BTG Pactual	Bradesco
NTN-B -2045-05	6,3851%	6,3850%	6,3810%

A compra foi fechada com o Banco BTG Pactual, conforme abaixo:

Ativo	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2045-05	2.357	6,3850%	4.242,56306	R\$ 9.999.721,13

2. Compra Títulos Públicos

2.2. Compra realizada em 23.09.2024

Foi solicitada cotação para 7 Instituições – Banco Bradesco, Genial Investimentos, Banco do Brasil, BTG Pactual, Banco Itaú, Banco Santander e XP Investimentos.

- 5 Instituições retornaram com as cotações – Banco do Brasil, BTG Pactual, Bradesco, XP Investimentos e Genial, que apresentaram as seguintes propostas:

As Instituições retornaram com as cotações por e-mail, e, informamos que quando fomos fechar a cotação teve oscilação na taxa por condições do Mercado as mesas das instituições não conseguiram manter as taxas que foram enviadas por e-mail. A Instituição BTG Pactual foi a primeira da cotação apresentando a taxa de 6,4800, porém não conseguiu manter. Em segundo lugar foi a Genial investimentos que também não conseguiu manter a taxa de 6,4750%. Em terceiro lugar ficou a XP que não conseguiu manter a taxa de 6,4615, porém conseguiu a taxa de 6,4550% maior que o quarto lugar que era a Instituição Bradesco que enviou a taxa de 6,4410%.

Ativo	Banco BTG Pactual	Genial	XP Investimentos	Bradesco	Banco do Brasil
NTN-B -2045-05	6,4800%	6,4750%	6,4615%	6,4410%	6,4020%

A compra foi fechada com a XP Investimentos, conforme abaixo:

Ativo	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2045-05	2.373	6,4550%	4.214,46132	R\$ 10.000.916,71

2. Compra Títulos Públicos

2.3. Compra realizada em 03.10.2024

Foi solicitada cotação para 7 Instituições – Banco Bradesco, Genial Investimentos, Banco do Brasil, BTG Pactual, Banco Itaú, Banco Santander e XP Investimentos.

- 4 Instituições retornaram com as cotações – Bradesco, BTG Pactual, XP Investimentos e Genial, que apresentaram as seguintes propostas.

As Instituições retornaram com as cotações por e-mail, porém quando ligamos para fechar a compra, a Instituição BTG Pactual não conseguiu manter a taxa que foi encaminhada por e-mail e acabamos fechando a taxa e a compra por telefone com a Instituição XP Investimentos, conforme abaixo:

Ativo	Banco BTG Pactual	XP Investimentos	Genial	Bradesco
NTN-B -2040-08	6,4000%	6,3925%	6,3925%	6,3890%

A compra foi fechada com a XP Investimentos, conforme abaixo:

Ativo	Quantidade	Taxa	PU d1	Financeiro
NTN-B-2040-08	2.372	6,3925%	4.215,131188	R\$ 9.998.291,17

2.4. Informações sobre os Títulos Públicos marcados na Curva.

* Valor Financeiro de Títulos Públicos marcados na curva até 30.09.2024 de R\$ 1.603.678.224,77

* Valor compra de Títulos Públicos marcados na curva em abril, maio, junho e julho e agosto, setembro e outubro/2024 R\$ 404.730.476,75

Média das Taxas *	%
Geral	6,0793%
2028	6,2045%
2030	6,0664%
2032	6,0810%
2035	6,0828%
2040	6,1249%
2045	6,1140%
2050	5,8950%
2055	6,0310%

* média das taxas atualizadas em 14.10.2024

3. Investimentos mês Setembro

3.1 Rendimento Renda Fixa e Variável:

Mês	Renda Fixa	%	Renda Variável	%	Total %	Total Rendimentos
Setembro	R\$ 11.199.802,36	0,28%	R\$ (6.320.151,62)	(0,16%)	0,12%	R\$ 4.879.650,74
Total Ano 2024	R\$ 169.225.465,05	4,44%	R\$ 82.660.278,25	2,15%	6,68%	R\$ 251.885.743,30

3.2. Patrimônio

Mês	Renda Fixa	Renda Variável	Total
Setembro	R\$ 3.347.161.365,07	R\$ 680.896.924,24	R\$ 4.028.058.289,31

3.3. Meta Atuarial (INPC+5,09%)

Mês	INPC	Meta	Rentabilidade	Resultado
Setembro	0,48%	0,90%	0,12%	(0,77%)
2024	3,29%	7,21%	6,68%	(0,49%)

3.4 Rentabilidade das Carteiras – Resultado do Mês de Setembro e Anual

Rentabilidade das Carteiras Balanceadas	Setembro	Ano%
Western Asset	0,31%	5,10%
Banco Bradesco	(0,17%)	4,82%
Vinci Partners	(0,07%)	4,01%
Rentabilidade das Carteiras Balanceadas com Títulos Públicos	Setembro	Ano%
Banco do Brasil	(0,45%)	4,15%
XP Investimentos	(0,10%)	3,29%
Rentabilidade da Carteira Própria	Setembro	Ano%
Carteira Própria	0,26%	7,79%

3.5. Rentabilidade das Carteiras Títulos e Títulos Marcados na Curva

Mês	Banco do Brasil – Rendimento (R\$)	%	XP – Rendimento	%	Títulos Marcados na Curva – Rendimento	% (média)
Setembro	R\$ (2.125.717,41)	(0,62%)	R\$ (472.370,54)	(0,47%)	R\$ 10.772.625,61	0,68% / 0,66%
Ano 2024	R\$ 7.407.573,94	1,31%	R\$ 1.591.507,07	1,83%	R\$ 105.843.429,15	8,02% 6,58%

4. Os repasses das contribuições no mês de Setembro 15/10/2024

Os repasses das contribuições competência Setembro/2024 foi no dia 15/10/2024 - repasse das contribuições parte patronal e parte segurados, os parcelamentos das contribuições e do déficit atuarial.



Prefeitura de
Joinville

5. Recursos Recebidos – Alocação

Recursos recebidos no mês de Setembro – Alocação

- a)** Recebemos amortização do Fundo FIDC Itália – valor R\$ 180.259,54 e aplicamos no fundo Fluxo do Banco do Brasil;

- b)** Recebemos amortização do Fundo BTG Pactual Principal – valor R\$ 5.441,52 e aplicamos no Fundo Fluxo do Banco do Brasil;

- c)** Chamada de Capital do Fundo KINEA Private Equity V – valor R\$ 906.015,90;

- d)** Os recursos recebidos do COMPREV – foram no valor de R\$ 1.486.327,61 e foram aplicados no fundo Fluxo do Banco do Brasil;

- e)** Os recursos recebidos dos repasses das contribuições e parcelamentos foram aplicados no Fundo Fluxo e depois transferidos para o Banco Bradesco e aplicados no Fundo Bradesco Referenciado DI Premium;

6. Realocação dos recursos do Fundo ITAU FIC ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA

6.1. ITAU FIC ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA – CNPJ 21.838.150/0001-49

Baixa Rentabilidade;

Enquadramento: Fundo/Classe de Investimento – 100% Títulos Públicos SELIC – Art. 7, I, b.

Cota de Resgate: D+1

Taxa de Administração: 0,40%

Política de Investimento: aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa, os quais apliquem, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros de renda fixa relacionados diretamente, ou sintetizados via derivativos, ao fator de risco que dá nome à classe, observado que a rentabilidade do fundo será impactada pelos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração, se houver

RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,52	0,93	1,16	0,78	0,99	0,79	0,80	0,61	1,53	0,88	-1,03	-0,37	7,83
IMA Geral	0,21	0,74	1,57	0,54	0,92	0,43	0,47	1,40	1,26	1,01	-0,06	0,77	9,66
% IMA Geral	251,69	124,75	74,12	143,06	107,92	181,64	170,10	43,58	121,14	87,41	999,99	-47,89	81,04

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,50	1,14	2,43	1,23	2,35	2,22	0,90	0,37	-0,30	-0,21	2,60	1,61	15,84
IMA Geral	0,70	1,03	1,86	1,25	1,77	1,74	0,98	0,63	0,18	0,30	1,84	1,63	14,80
% IMA Geral	71,79	110,65	131,03	98,25	132,83	127,96	91,75	58,68	-167,07	-70,23	141,00	99,00	107,04

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,48	0,56	0,55	-0,23	0,75	-0,20	0,88	0,70	0,63				4,18
IMA Geral	0,47	0,64	0,52	-0,22	0,95	0,05	1,36	0,79	0,34				4,99
% IMA Geral	102,03	87,10	105,91	105,99	79,03	-426,75	64,65	88,89	186,87				83,88

6.1. ITAU FIC ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA – CNPJ 21.838.150/0001-49

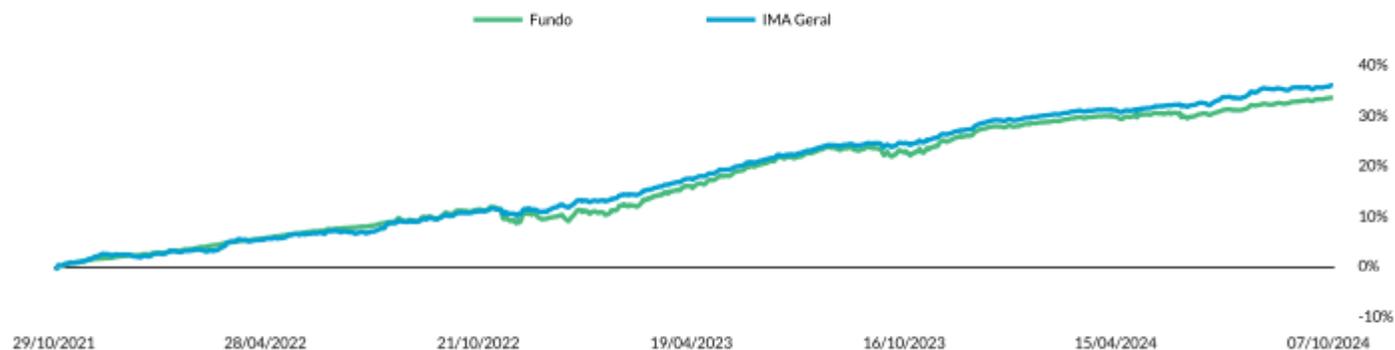
Cota de Resgate: D+1

Enquadramento: Fundo/Classe de Investimento – 100% Títulos Públicos SELIC – Art. 7, I, b.

Taxa de Administração: 0,40%

a) Baixa Rentabilidade;

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO RS	% DA CARTEIRA
Cotas de Fundos	1.869.554.988,85	100,03
Valores a receber	2.819.404,69	0,15
Disponibilidades	70.000,00	0,00
Valores a pagar	-3.484.415,24	-0,19

Obs.: Informações referentes à 30/08/2024.

6.2. ITAU FIC LEGEND INSTITUCIONAL – CNPJ 29.241.799/0001-90

Cota de Resgate: D+1

Enquadramento: Fundo/Classe de Investimento – 100% Títulos Públicos SELIC – Art. 7, I, b.

Taxa de Administração: 0,50%

Política de Investimento: é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa, observado que a rentabilidade do fundo será impactada pelos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração.

RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,41	0,90	1,15	0,62	1,01	1,31	0,73	0,64	0,86	0,96	-0,06	1,37	10,36
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	12,37
% CDI	55,74	119,89	124,74	74,13	98,13	129,47	70,95	55,04	80,27	93,84	-6,00	121,97	83,72

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,59	0,39	1,27	0,75	1,95	0,82	0,85	0,35	0,41	2,13	0,13	1,33	11,53
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05
% CDI	52,51	42,74	108,15	82,04	173,50	76,83	79,55	30,45	42,46	213,86	13,72	148,67	88,37

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,87	0,74	1,01	1,93	1,07	0,94	0,93	0,57	1,23				9,68
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83				7,99
% CDI	89,95	92,72	120,61	217,94	128,64	119,63	102,03	65,48	147,66				121,14

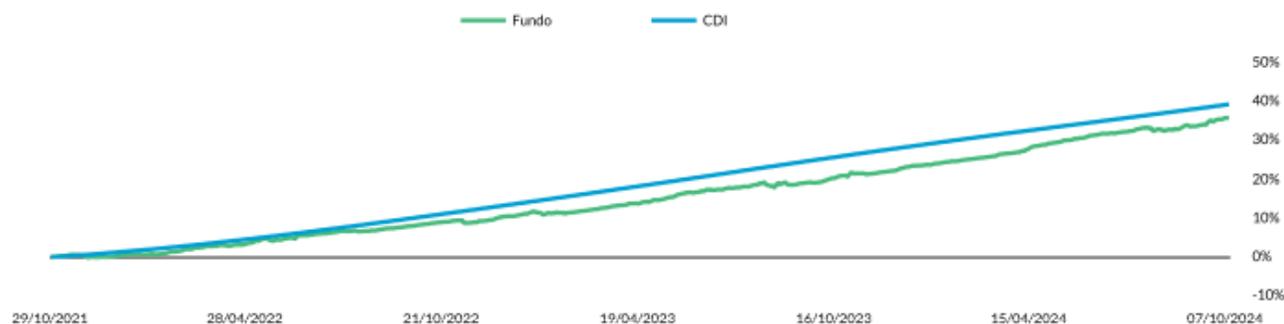
6.2. ITAU FIC LEGEND INSTITUCIONAL – CNPJ 29.241.799/0001-90

Cota de Resgate: D+1

Enquadramento: Fundo/Classe de Investimento – 100% Títulos Públicos SELIC – Art. 7, I, b.

Taxa de Administração: 0,50%

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Cotas de Fundos	782.022.714,88	100,03
Disponibilidades	70.000,00	0,01
Valores a receber	17.304,83	0,00
Valores a pagar	-335.841,99	-0,04

Obs.: Informações referentes à 30/08/2024.

6.3. ITAU REFERENCIADO INSTITUCIONAL RENDA FIXA – CNPJ 00.832.435/0001-00

Cota de Resgate: D+0

Enquadramento: Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa – Art. 7, III, a.

Taxa de Administração: 0,18%

Política de Investimento: aplicar seus recursos em ativos financeiros que buscam acompanhar a variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) ou da taxa Selic, de forma que, no mínimo, 95% dos ativos financeiros componentes de sua carteira estejam atrelados, a este parâmetro, direta ou indiretamente, observado que a rentabilidade do fundo será impactada pelos custos e despesas do fundo, inclusive taxa de administração, se houver

RENTABILIDADE HISTÓRICA (%)

2022	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	0,83	0,98	0,91	0,79	1,15	1,10	1,05	1,19	1,12	1,09	1,07	1,13	13,13
CDI	0,73	0,75	0,92	0,83	1,03	1,01	1,03	1,17	1,07	1,02	1,02	1,12	12,37
% CDI	113,31	130,77	99,00	94,37	111,34	108,07	101,53	101,99	104,34	106,56	104,98	100,42	106,12

2023	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	1,13	0,82	1,12	0,89	1,16	1,17	1,15	1,30	1,05	1,06	0,99	0,95	13,57
CDI	1,12	0,92	1,17	0,92	1,12	1,07	1,07	1,14	0,97	1,00	0,92	0,90	13,05
% CDI	100,68	89,54	95,63	96,61	103,30	108,90	107,28	114,15	107,91	106,47	107,74	105,94	104,01

2024	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
Fundo	1,01	0,86	0,90	0,91	0,86	0,83	0,95	0,89	0,86				8,36
CDI	0,97	0,80	0,83	0,89	0,83	0,79	0,91	0,87	0,83				7,99
% CDI	104,22	107,85	108,38	102,21	103,32	104,68	104,41	102,31	102,99				104,60

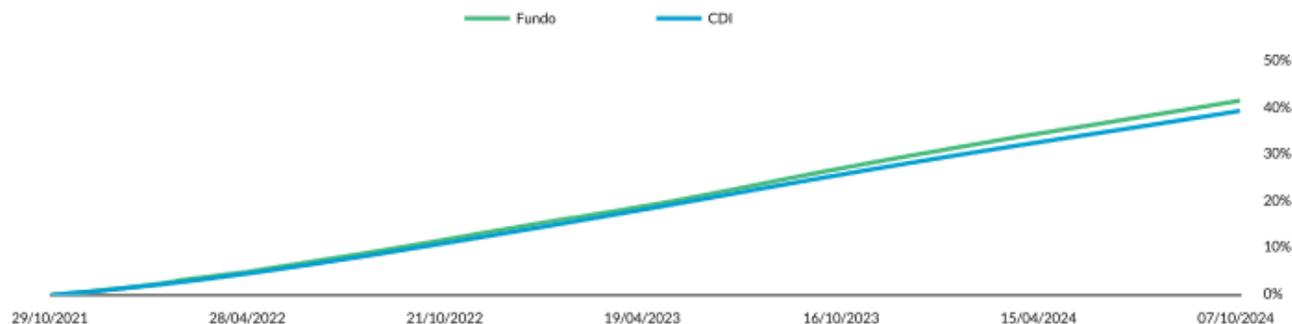
6.3. ITAU REFERENCIADO INSTITUCIONAL RENDA FIXA – CNPJ 00.832.435/0001-00

Cota de Resgate: D+0

Enquadramento: Fundo/Classe de Investimento em Renda Fixa – Art. 7, III, a.

Taxa de Administração: 0,18%

RENTABILIDADE ACUMULADA (%)



COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

ATIVO	POSIÇÃO R\$	% DA CARTEIRA
Operações Compromissadas	4.864.878.808,57	67,18
Depósitos a prazo e outros títulos de IF	1.331.203.371,02	18,38
Debêntures	550.472.336,32	7,60
Títulos Públicos	471.911.119,81	6,52
Títulos de Crédito Privado	23.760.957,99	0,33
Mercado Futuro - Posições vendidas	148.008,13	0,00
Disponibilidades	54.982,42	0,00
Valores a receber	19.404,69	0,00
Valores a pagar	-1.129.741,19	-0,02

Obs.: Informações referentes à 30/08/2024.



Prefeitura de
Joinville

6.4. Comparativo Fundos Itaú

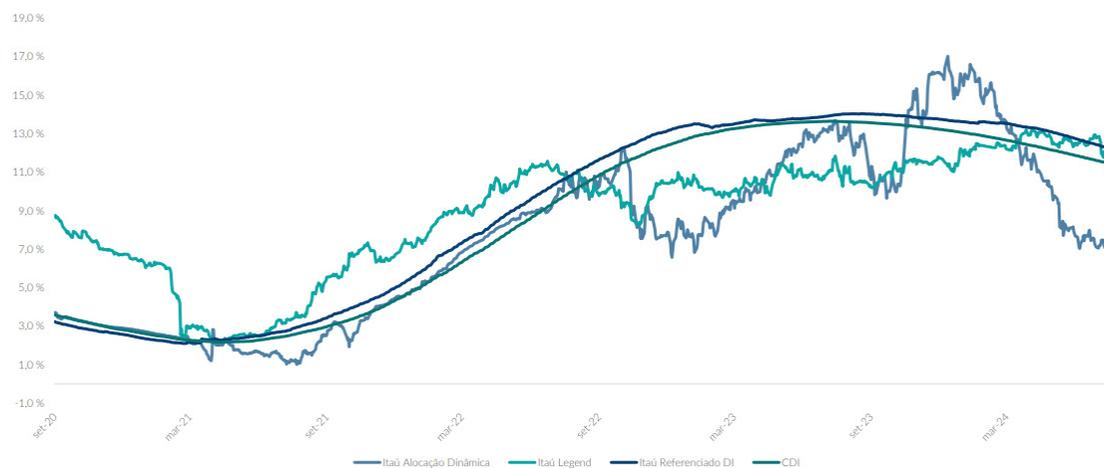
Fundo	PL do Fundo R\$*	Taxa de Administração	Rentabilidade	Benchmark	Meta Atuarial	Volatilidade 12 meses	Volatilidade Início
Itaú Alocação Dinâmica	1.845.611.235,22	0,40%	4,18%	IMA Geral 4,99%	7,21%	2,22%	3,07%
Itaú Legend	1.006.322.798,09	0,50% Taxa de Performance 20% exc CDI	9,68%	CDI 7,99%		1,58%	1,77%
Itaú Referenciado	7.002.021.036,99	0,18%	8,36%	CDI 7,99%		0,08%	0,84%

*data de referência 11.10.2024

Retorno Anual – Fundos e Benchmarks



Figura 13: Janelas de retorno em 252 dias, ao longo de 60 meses



Data de referência: 30 de agosto de 2024



Prefeitura de Joinville

6.5 Realocação dos recursos do Fundo ITAU RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO FI

Valor do Fundo ITAU FIC ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA – CNPJ 21.838.150/0001-49

Posição 11.10.2024 – Valor Patrimonial R\$ 42.679.917,94

Sugestão:

Resgate Total no Fundo **ITAU FIC ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA**

Aplicar no Fundo **ITAU REFERENCIADO INSTITUCIONAL RENDA FIXA – CNPJ 00.832.435/0001-00** o valor resgatado.

Aprovação dos Membros do Comitê:

Resgate total dos recursos do **Fundo ITAU FIC ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA** e aplicação do total dos recursos no **Fundo ITAU REFERENCIADO INSTITUCIONAL RENDA FIXA – CNPJ 00.832.435/0001-00** .

O comitê avaliou as informações apresentadas e decidiu por manter os recursos na Instituição Itaú, realizando somente a realocação dos recursos em fundo com estratégia atreladas ao CDI, diminuindo assim a volatilidade e buscando o alcance da meta atuarial para este ano.

7. Informes Gerais

- a) Esclarecimentos sobre a Assembleia Geral do Fundo FIDC Master III e prorrogação da Assembleia;
- b) Resultado da 29ª Assembleia Geral de Cotistas do Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Kinea Private Equity II;
- c) Resultado da Assembleia Geral Ordinária do Fundo Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP;
- d) Resultado da Consulta Formal Fundo KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA;
- e) Resultado da Assembleia Geral Ordinária do Fundo BTG Pactual Principal FIP;
- f) Assembleia Geral Ordinária do Fundo BTG Pactual Infraestrutura II;
- g) Próximas Reuniões: Conselho Fiscal – 25/10/2024 e Conselho Administrativo 31/10/2024.