

## Cenário

O mercado financeiro respirou um pouco mais aliviado no mês de julho, em função de vários fatores, dentre cabe destacar que nos EUA, os principais vetores que ajudam a explicar a resiliência da atividade econômica ao aperto monetário seguem perdendo tração, como por exemplo, o excesso de poupança das famílias, as novas rodadas de impulso fiscal e o mercado de trabalho. Importante destacar os recentes acontecimentos relacionados às eleições americanas e pontuar que historicamente o período que antecede o processo eleitoral no país é marcado pelo aumento da incerteza e da volatilidade dos mercados.

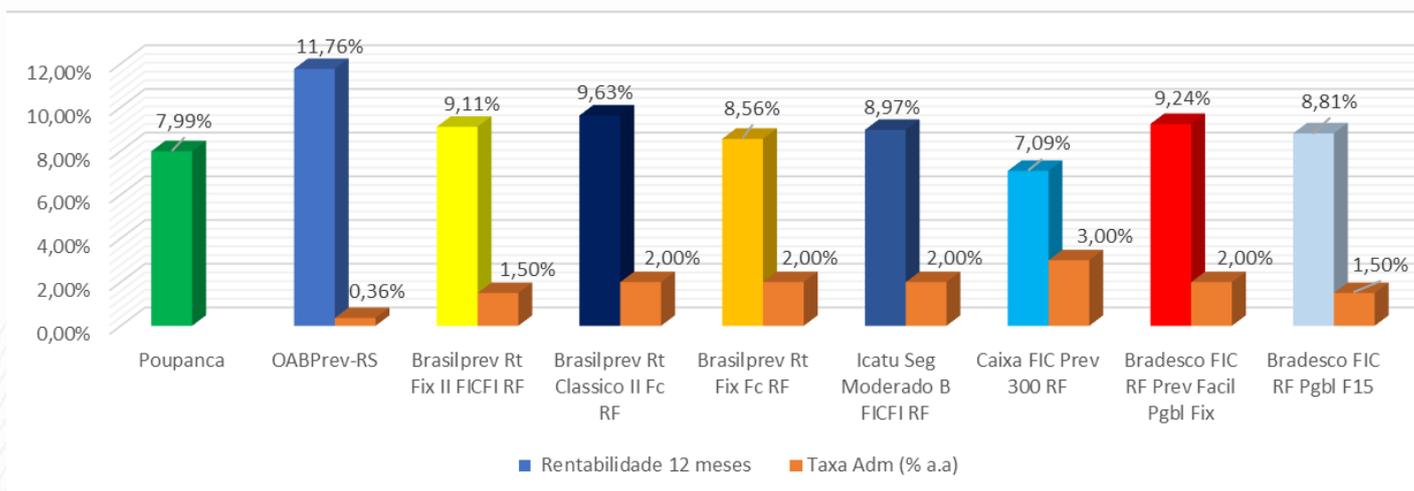
Em relação aos Bancos Centrais, o FED manteve os juros no intervalo 5,25%-5,50% com um comunicado menos duro do que o anterior. Os investidores acreditam que a flexibilização da política monetária será iniciada em novembro e com um orçamento de 50pts para o ano, com algumas correntes defendendo que poderá ocorrer a antecipação dos cortes para a reunião de setembro, caso o mercado de trabalho e a inflação enfraqueçam mais do que o esperado.

No âmbito doméstico, o impacto da catástrofe que atingiu o RS foi mais modesto que o esperado e os dados de atividade estão surpreendendo positivamente, com destaque para o mercado de trabalho. As preocupações em relação à inflação permanecem, na medida em que persistem a alta dos preços das commodities em reais, deve ocorrer a incorporação nos índices do reajuste recente da gasolina e de alguma depreciação do câmbio e a pressão nos preços dos serviços. Estes fatores sinalizam que a inflação pode ficar distante da meta por mais tempo que se esperava, fazendo com que o COPOM possa manter os juros elevados por mais tempo, com o mercado já contabilizando a possibilidade de que a taxa fique nos atuais patamares até o final do primeiro semestre de 2025.

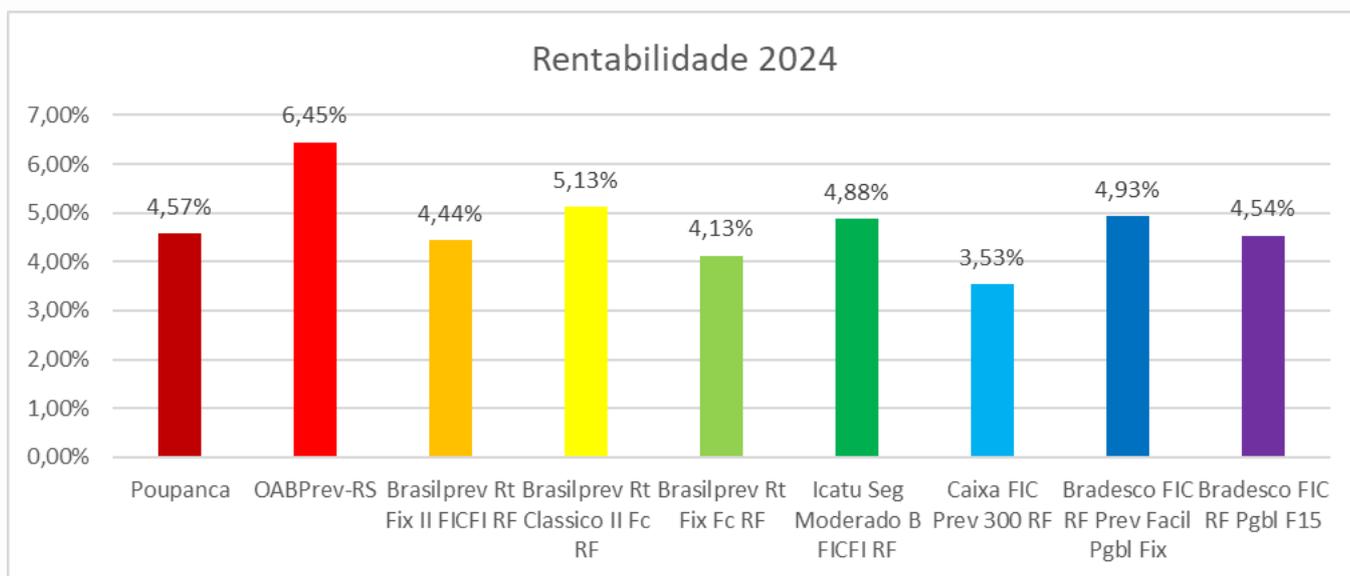
## Histórico de Rentabilidade

Ano/Mês	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	Acum.
2020	0,34%	0,12%	-0,47%	0,44%	0,45%	0,41%	0,39%	0,11%	-0,13%	0,06%	0,63%	0,81%	3,22%
2021	0,12%	-0,24%	0,36%	0,63%	0,64%	0,14%	0,17%	0,26%	0,14%	-0,25%	0,61%	0,79%	3,41%
2022	0,44%	0,50%	1,08%	0,50%	0,82%	0,47%	1,14%	1,12%	0,82%	1,18%	0,64%	0,72%	9,83%
2023	1,09%	0,56%	0,89%	0,85%	1,38%	1,25%	1,18%	1,00%	0,65%	0,61%	1,43%	1,17%	12,78%
2024	0,92%	0,83%	0,92%	0,59%	1,01%	1,02%	0,99%						6,45%

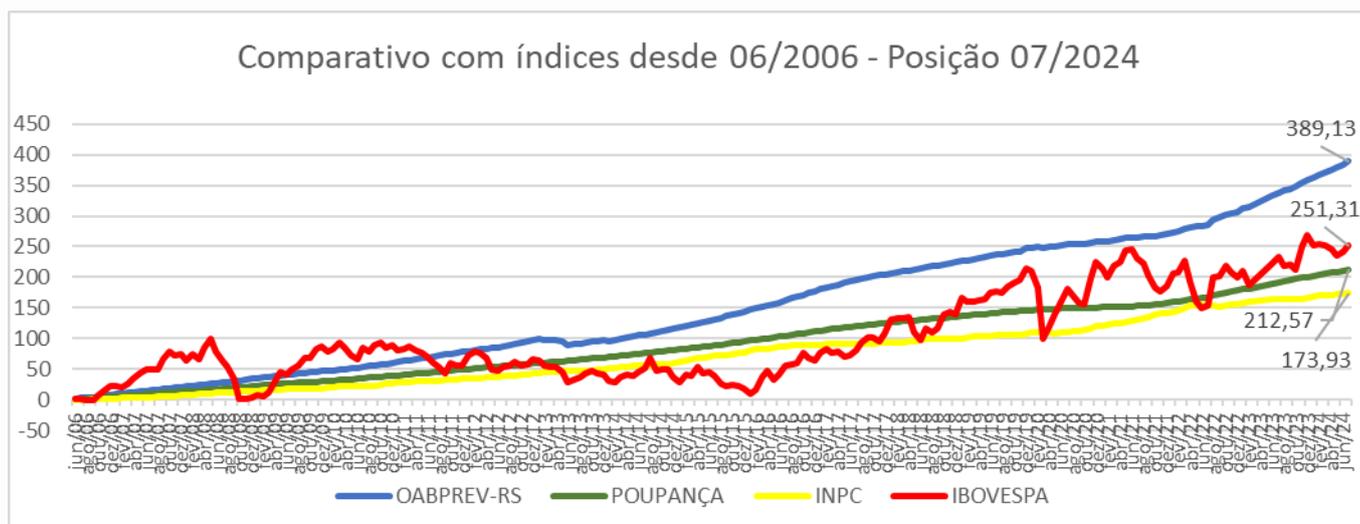
## Comparativo Fundos Abertos Últimos 12 meses



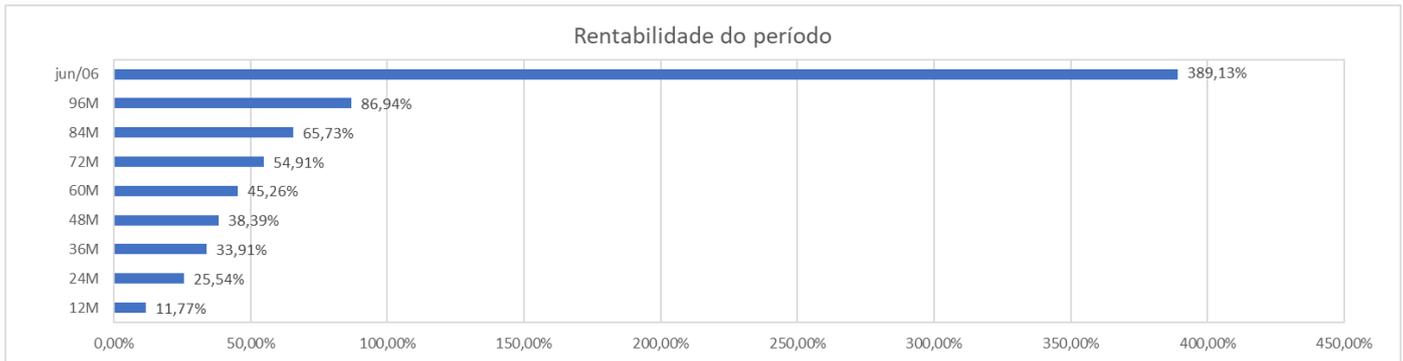
## Comparativo Fundos Abertos 2024



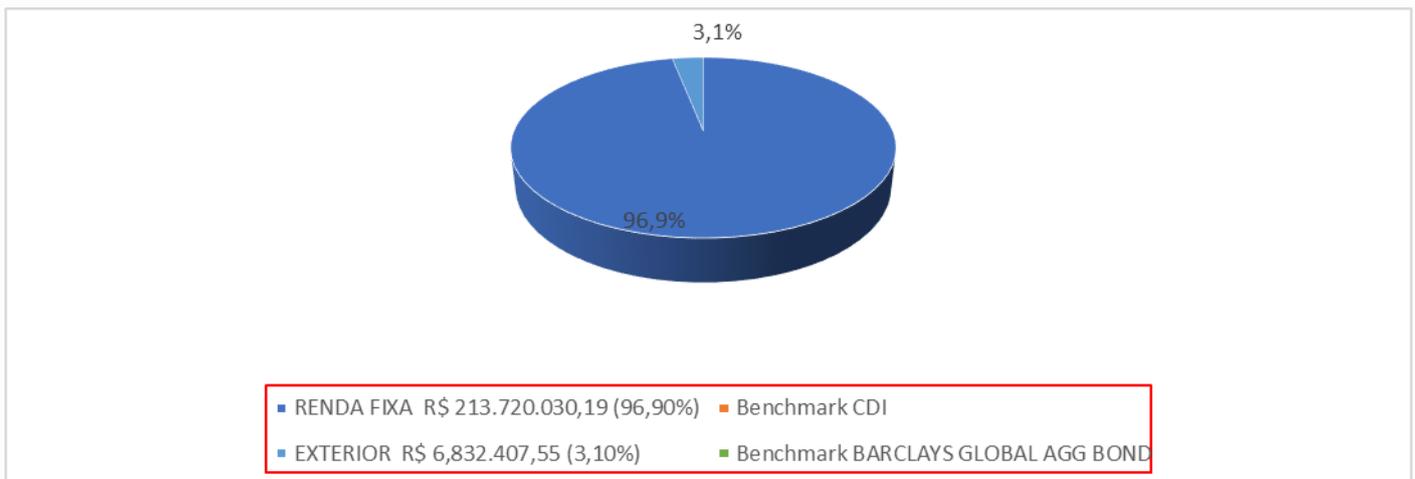
## Comparativo Índices Financeiros – OABPrev-RS 2024



## Rentabilidade por Período



## Composição da Carteira



# Lâmina mensal de Investimentos 07/2024

## Renda Fixa

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)	GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*							
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M	
<b>RENDA FIXA CDI</b>	<b>158.187.569,10</b>	<b>71,72%</b>										
BRADESCO FI RF REF. DI PREMIUM	9.879.391,11	4,48%	BRADESCO	0,00%	1,00%	2,74%	5,59%	6,74%	12,51%	28,26%	41,22%	
BB INSTIT. FI RF	37.847.513,28	17,16%	BB	0,00%	1,00%	2,69%	5,43%	6,52%	12,15%	26,91%	39,35%	
ITAÚ INSTIT. RF REF. DI - FI	39.389.307,74	17,86%	ITAÚ	0,01%	0,95%	2,66%	5,43%	6,49%	12,31%	27,86%	41,06%	
SUL AMÉRICA CRED ATIVO FI RF CRED PRIV LP	21.151.576,22	9,59%	SUL AMERICA	0,02%	1,15%	3,00%	6,32%	7,72%	14,36%	30,57%	46,16%	
BTG PACTUAL OABPREV FI MULT CRED PRIV	39.415.074,80	17,87%	BTG PACTUAL	0,27%	1,29%	2,95%	5,52%	6,51%	12,56%			
GALAPAGOS ALBATROZ FI RF LP	10.504.705,95	4,76%	GALAPAGOS	0,25%	0,78%	2,10%	4,09%	4,99%	10,14%			
Benchmark	CDI				0,91%	2,55%	5,16%	6,18%	11,51%	26,66%	38,55%	
<b>RENDA FIXA IMA-B</b>	<b>18.909.109,52</b>	<b>8,57%</b>		<b>1,50%</b>								
ITAÚ INSTIT. IMA-B 5 RF FIC FI	18.909.109,52	8,57%	ITAÚ	0,64%	0,89%	2,30%	3,43%	4,11%	7,89%	19,78%	31,51%	
Benchmark	IMA-B				2,09%	2,45%	1,43%	0,97%	4,38%	20,51%	24,43%	

## Multimercado

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)	GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
<b>MULTIMERCADO INSTITUCIONAL/CRÉDITO</b>	<b>36.623.351,57</b>	<b>16,61%</b>									
VINCI VALOREM FI MULT	12.344.521,45	5,60%	VINCI	0,16%	0,94%	3,40%	3,76%	4,30%	7,00%	19,35%	30,49%
MULTIPLIKE FIDC	3.450.529,04	1,56%	MULTIPLIKE		1,18%	3,32%	6,73%	8,07%	15,00%	35,22%	
STARKE FIC FIDC	12.483.048,49	5,66%	TERCON		1,29%	3,65%	7,43%	8,89%	16,45%	38,34%	
ASA FIC FIDC 90	3.331.032,63	1,51%	ASA ASSET	0,16%							
SOMMA TORINO FI RF CRED PRIV LP	5.014.219,96	2,27%	SOMMA	0,02%	1,10%	2,95%	5,80%	7,27%	13,95%	27,15%	40,74%
Benchmark	CDI + 0,75% a.a.				0,98%	2,74%	5,55%	6,64%	12,34%	28,55%	41,68%

## Exterior

VEÍCULO DE INVESTIMENTO	ALOCÇÃO (R\$)	GESTOR	% PL FUNDO	RISCO DE MERCADO	RENTABILIDADE*						
					1M	3M	6M	ANO	12M	24M	36M
<b>INVESTIMENTO EXTERIOR - RV</b>	<b>6.832.407,55</b>	<b>3,10%</b>		<b>1,58%</b>							
BB MULT SCHRODER IE FI	6.832.407,55	3,10%	BB	3,53%	-0,25%	15,20%	25,11%	30,85%	39,74%	44,57%	28,48%
Benchmark	MSCI WORLD (BRL)				3,59%	18,30%	27,37%	31,80%	39,18%	41,92%	28,65%