

2023

Relatório

Mensal e 3º trimestre de 2023

Setembro

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	537.730,01	2,77%	6.063.437.379,24	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.278.937,36	6,59%	5.453.684.801,95	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.192.239,66	6,14%	1.516.152.288,42	0,08%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.138.774,97	11,02%	5.367.605.963,99	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	132.553,88	0,68%	7.028.296.292,55	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	426.466,57	2,20%	188.464.404,15	0,23%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.754.085,51	29,64%	1.119.712.182,35	0,51%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.472.873,80	7,59%	460.466.276,94	0,32%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	2.148.227,14	11,07%	39.525.754,08	5,44%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.490.384,68	12,83%	7.202.755.461,82	0,03%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	289.457,33	1,49%	762.055.294,68	0,04%	8º I
SANTANDER IBOVSPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	790.627,53	4,07%	258.113.683,50	0,31%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	758.782,01	3,91%	350.106.562,64	0,22%	9º III

Investimentos

\$ 19.411.140,45

Disponibilidades Financeiras

\$ 36.099,13

Total Carteira

\$ 19.447.239,58

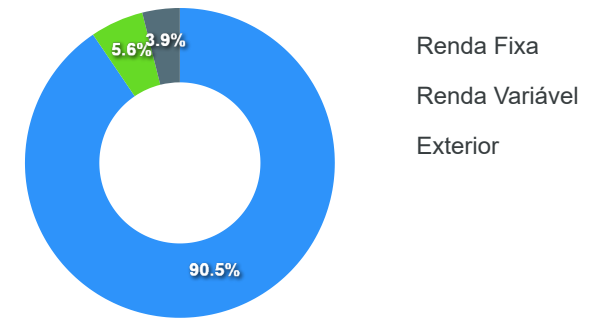
Governança (Pró Gestão)


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	77,70%	15.081.888,90 22,30%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	12,83%	2.490.384,68 47,17%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	5,56%	1.080.084,86 24,44%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,91%	758.782,01 6,09%

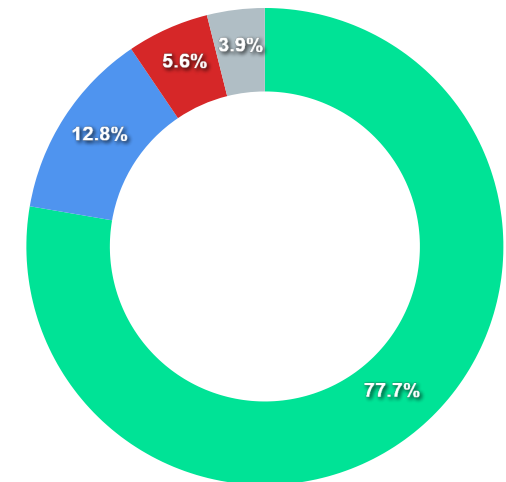
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



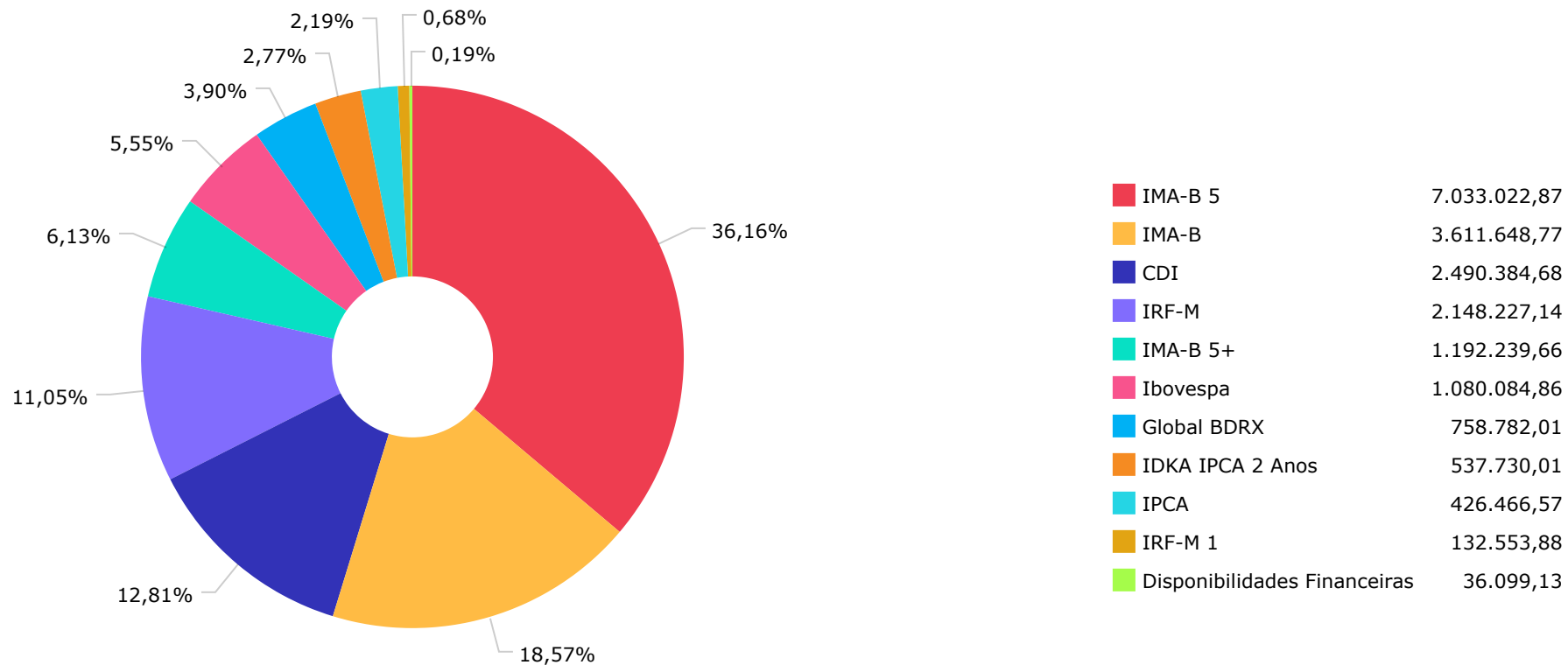
Artigos

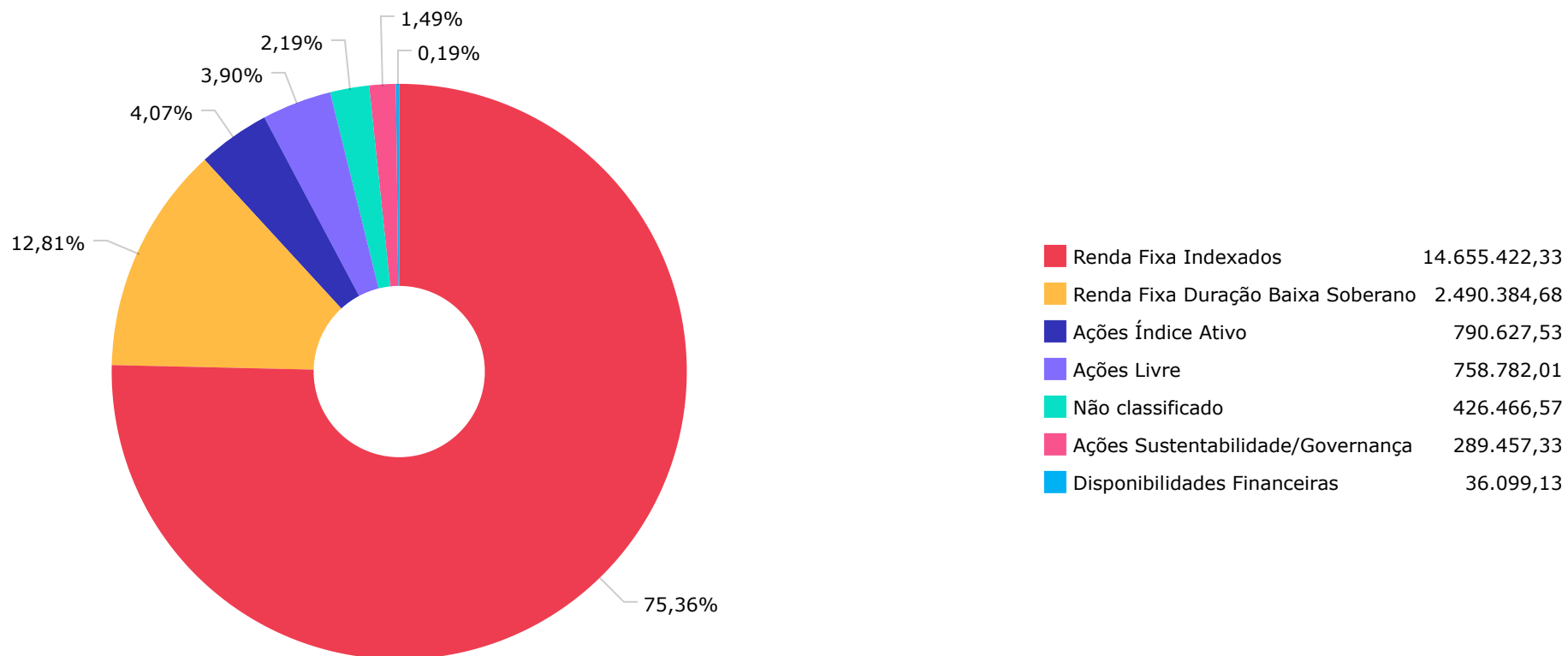


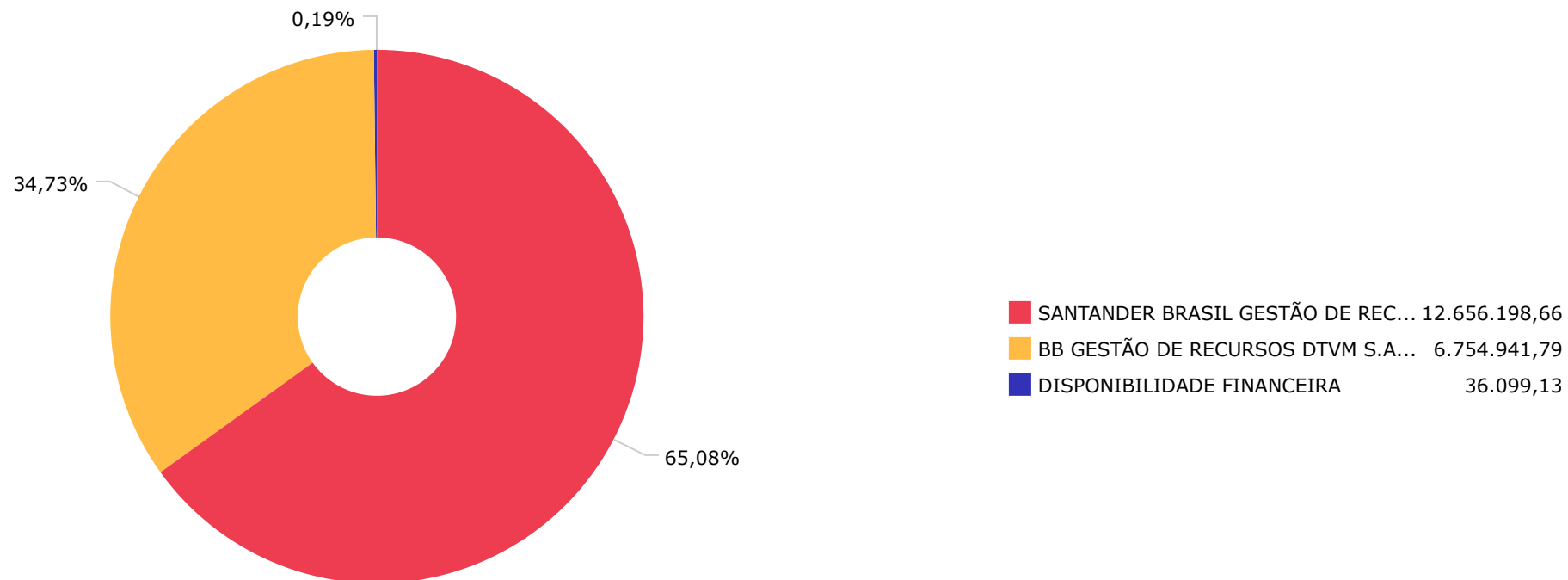
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	19.411.140,45	8° I - Fundos de Ações	5,56%	0,00%	10,00%	30,00%	4.743.257,28
7° I b - FI 100% Títulos TN	77,70%	0,00%	66,00%	100,00%	4.329.251,55	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	5.823.342,14
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	19.411.140,45	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.941.114,05
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	970.557,02	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.941.114,05
7° III a - FI Referenciados RF	12,83%	0,00%	10,00%	60,00%	9.156.299,59	9° III - Ações - BDR Nível I	3,91%	0,00%	7,00%	10,00%	1.182.332,04
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	11.646.684,27	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	1.941.114,05
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.882.228,09	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	970.557,02
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	970.557,02	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	970.557,02
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	970.557,02	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	970.557,02
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	970.557,02	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	970.557,02

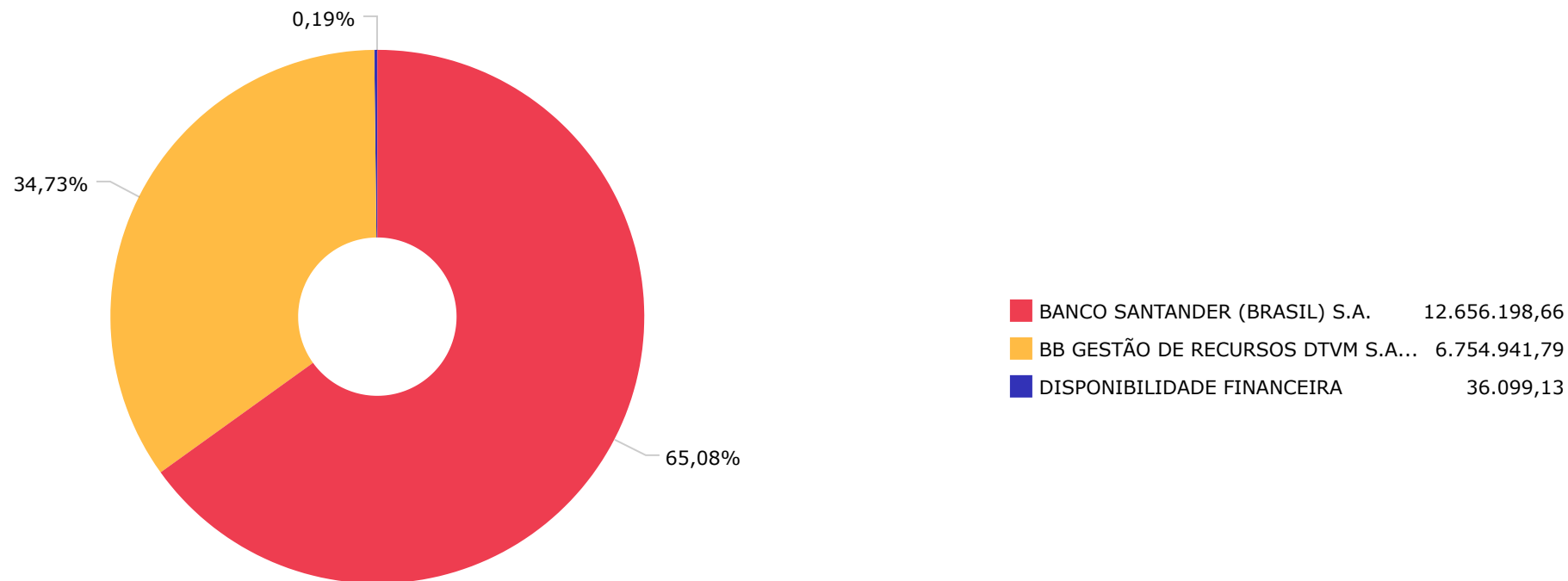
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97	9,84	3,19	6,42	13,31	25,63	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-3,46	17,23	1,81	7,82	21,85	-5,29		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,66	10,28	-2,13	3,34	20,49	3,74	5,71	12,03
IBOVESPA - BENCHMARK	0,71	6,22	-1,29	14,41	5,93	5,03		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,27	6,05	-1,69	14,56	4,93	3,07	7,93	16,71
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	0,90	5,40	-1,05	14,24	4,22	1,06	7,77	16,37
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,29	8,97	2,05	4,08	11,42	21,35		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21	8,59	1,90	4,04	11,22	20,92	0,85	1,80
IMA-B - BENCHMARK	-0,95	10,79	-0,52	6,55	11,05	19,09		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,96	10,58	-0,57	6,43	10,77	18,51	2,53	5,33
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,97	10,56	-0,64	6,42	10,75	18,44	2,52	5,32
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,13	8,89	1,73	4,32	11,65	21,97		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11	8,75	1,65	4,25	11,41	21,41	0,99	2,08
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,11	8,70	1,67	4,20	11,40	21,46	0,98	2,07
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,92	12,08	-2,46	8,17	10,15	15,88		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,96	11,74	-2,55	7,96	9,74	15,04	4,04	8,50
IPCA - BENCHMARK	0,39	3,64	0,75	1,51	5,33	12,88		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	8,79	3,08	4,56	11,73	22,62	0,33	0,70

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,17	11,62	1,83	7,45	13,57	22,67		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	0,90	9,73	3,08	6,30	13,08	23,76	0,06	0,14
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,93	10,06	3,18	6,50	13,54	24,68		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	9,81	3,11	6,35	13,19	24,03	0,06	0,13









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	14.924.019,41	3.466.468,16	2.704.804,85	15.876.836,26	191.153,54	191.153,54	1,22% ▲	1,22%	0,94%	0,94%	129,79%	2,36%
Fevereiro	15.876.836,26	3.917.883,45	3.871.172,34	15.996.839,32	73.291,95	264.445,49	0,46% ▲	1,68%	1,18%	2,13%	78,87%	2,08%
Março	15.996.839,32	3.055.699,87	2.216.238,43	17.092.728,02	256.427,26	520.872,75	1,52% ▲	3,23%	1,14%	3,30%	97,88%	1,66%
Abril	17.092.728,02	1.808.789,64	1.700.000,00	17.427.240,10	225.722,44	746.595,19	1,31% ▲	4,59%	0,95%	4,28%	107,24%	1,53%
Mai	17.427.240,10	1.775.250,50	1.668.348,73	17.790.376,23	256.234,36	1.002.829,55	1,46% ▲	6,12%	0,64%	4,95%	123,64%	1,43%
Junho	17.790.376,23	2.364.837,84	2.313.067,26	18.206.481,02	364.334,21	1.367.163,76	2,04% ▲	8,28%	0,31%	5,28%	156,82%	1,64%
Julho	18.206.481,02	2.426.752,56	1.801.000,00	19.050.130,73	217.897,15	1.585.060,91	1,16% ▲	9,54%	0,51%	5,82%	163,92%	1,49%
Agosto	19.050.130,73	1.916.160,78	2.380.431,94	18.588.017,23	2.157,66	1.587.218,57	0,01% ▲	9,55%	0,66%	6,52%	146,47%	1,51%
Setembro	18.588.017,23	1.745.683,67	900.000,00	19.411.140,45	-22.560,45	1.564.658,12	-0,12% ▼	9,42%	0,77%	7,34%	128,34%	1,77%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	520.872,75	3,23%	3,30%
2º Trim	846.291,01	4,89%	1,92%
1º Sem	1.367.163,76	8,28%	5,28%
3º Trim	197.494,36	1,05%	1,95%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

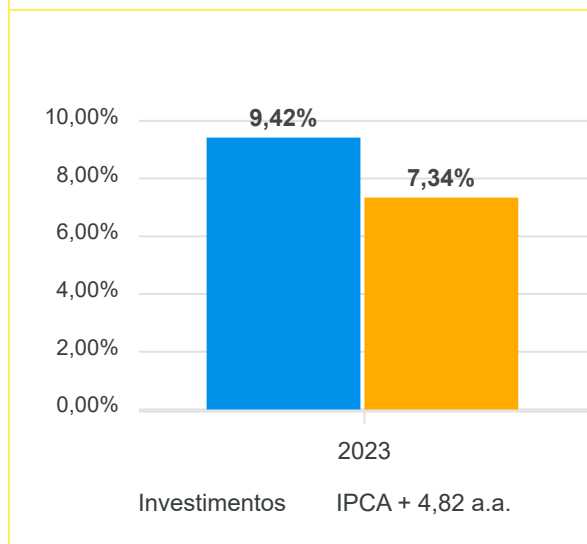


Gráfico Risco x Retorno

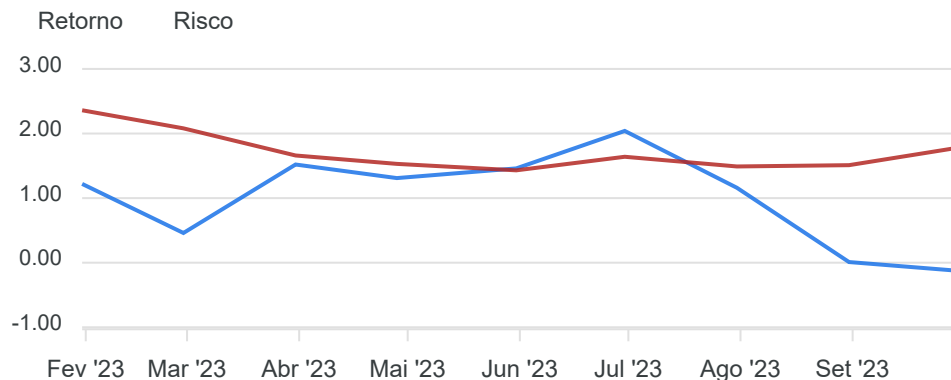
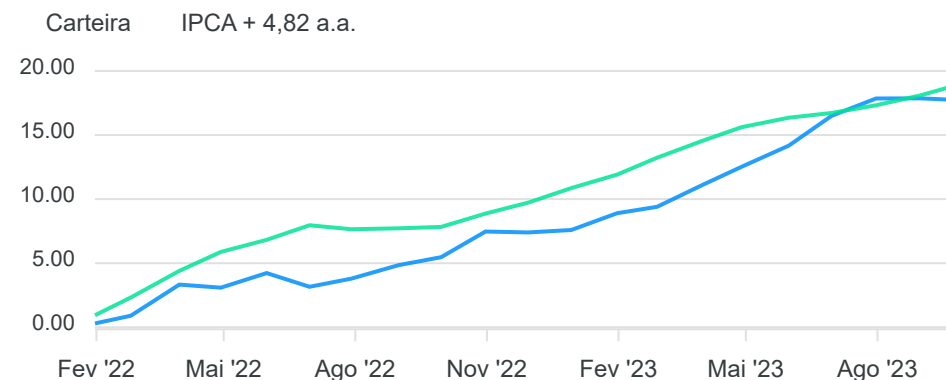
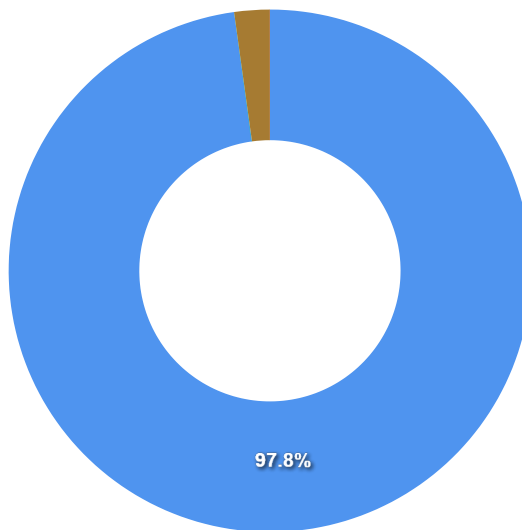


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/09/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	19.020.773,01	97,99
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	426.466,57	2,20
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	536.594,04	0,00	0,00	537.730,01	1.135,97	0,21% ▲	0,85%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.277.517,38	0,00	0,00	1.278.937,36	1.419,98	0,11% ▲	0,99%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.216.019,94	0,00	0,00	1.192.239,66	-23.780,28	-1,96% ▼	4,04%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.159.700,26	0,00	0,00	2.138.774,97	-20.925,29	-0,97% ▼	2,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	131.366,15	0,00	0,00	132.553,88	1.187,73	0,90% ▲	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	421.848,78	0,00	0,00	426.466,57	4.617,79	1,09% ▲	0,33%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.533.008,54	215.337,95	0,00	5.754.085,51	5.739,02	0,10% ▲	0,98%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.487.208,32	0,00	0,00	1.472.873,80	-14.334,52	-0,96% ▼	2,53%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	2.129.129,71	0,00	0,00	2.148.227,14	19.097,43	0,90% ▲	0,06%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.832.705,29	1.530.345,72	900.000,00	2.490.384,68	27.333,67	0,81% ▲	0,01%
	16.725.098,41	1.745.683,67	900.000,00	17.572.273,58	1.491,50	0,01%	1,23%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	286.869,20	0,00	0,00	289.457,33	2.588,13	0,90% ▲	7,77%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	788.470,49	0,00	0,00	790.627,53	2.157,04	0,27% ▲	7,93%
-	1.075.339,69	0,00	0,00	1.080.084,86	4.745,17	0,44%	7,89%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	787.579,13	0,00	0,00	758.782,01	-28.797,12	-3,66% ▼	5,71%
	787.579,13	0,00	0,00	758.782,01	-28.797,12	-3,66%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	527.678,86	0,00	0,00	537.730,01	10.051,15	1,90% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.258.184,83	0,00	0,00	1.278.937,36	20.752,53	1,65% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.223.449,07	0,00	0,00	1.192.239,66	-31.209,41	-2,55% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.152.616,02	0,00	0,00	2.138.774,97	-13.841,05	-0,64% ▼
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	128.555,76	0,00	0,00	132.553,88	3.998,12	3,11% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	425.954,28	0,00	12.431,94	426.466,57	12.944,23	3,04% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.448.439,70	215.337,95	0,00	5.754.085,51	90.307,86	1,59% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.052.277,78	432.457,43	0,00	1.472.873,80	-11.861,41	-0,80% ▼
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	2.083.994,11	0,00	0,00	2.148.227,14	64.233,03	3,08% ▲
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.033.284,98	5.440.801,63	5.069.000,00	2.490.384,68	85.298,07	1,14% ▲
	16.334.435,39	6.088.597,01	5.081.431,94	17.572.273,58	230.673,12	1,33%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	292.522,24	0,00	0,00	289.457,33	-3.064,91	-1,05% ▼
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	804.201,84	0,00	0,00	790.627,53	-13.574,31	-1,69% ▼
	1.096.724,08	0,00	0,00	1.080.084,86	-16.639,22	-1,52%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	775.321,55	0,00	0,00	758.782,01	-16.539,54	-2,13% ▼
	775.321,55	0,00	0,00	758.782,01	-16.539,54	-2,13%

Cenário Econômico

Na esteira de agosto, o mês de setembro também foi de grande desafio para a gestão dos investimentos. Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os índices tiveram desempenhos mistos; o índice Ibovespa fechou no positivo e o Small Caps fechou em forte baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, os índices, no geral, fecharam também em forte baixa. Com tudo isso o mês será de resultados mistos para as carteiras de investimentos. Aqueles que são com maior exposição ao risco, vão fechar com resultados próximos ao zero, já os com menor exposição ao risco, experimentaram rentabilidades ligeiramente superiores.

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 ainda 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 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

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 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 do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os fundos tiveram desempenhos mistos; os fundos atrelados ao índice Ibovespa fecharam no positivo, já os fundos de benchmark Small Caps fecharam em baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, no geral fecharam também em baixa.

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 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de outubro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2023

Relatório

Mensal e 3º trimestre de 2023

Setembro

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
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	426.466,57	20,61%	188.464.404,15	0,23%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.642.955,50	79,39% ▲	7.202.755.461,82	0,02%	7º III a

Investimentos

\$ 2.069.422,07

Disponibilidades Financeiras

\$ 24.568,96

Total Carteira

\$ 2.093.991,03

Governança (Pró Gestão)

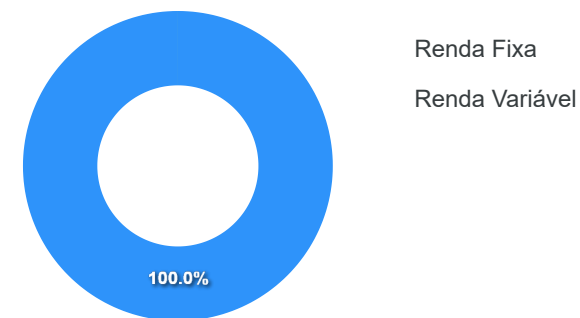


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Utilizado
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	20,37%	426.466,57	79,63%	1.667.524,46
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	78,46%	1.642.955,50	-18,46%	-386.560,88

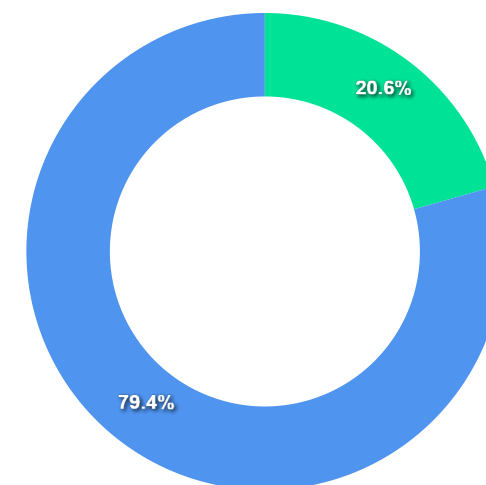
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



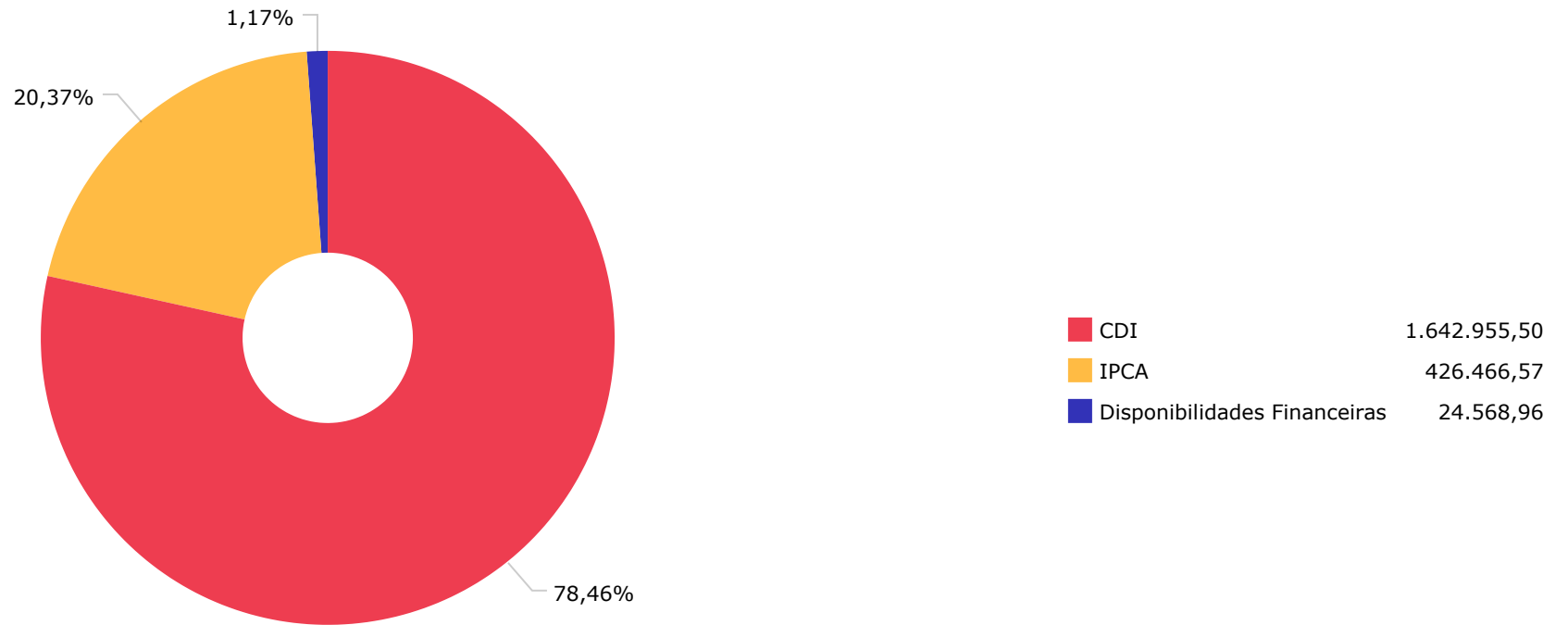
Artigos

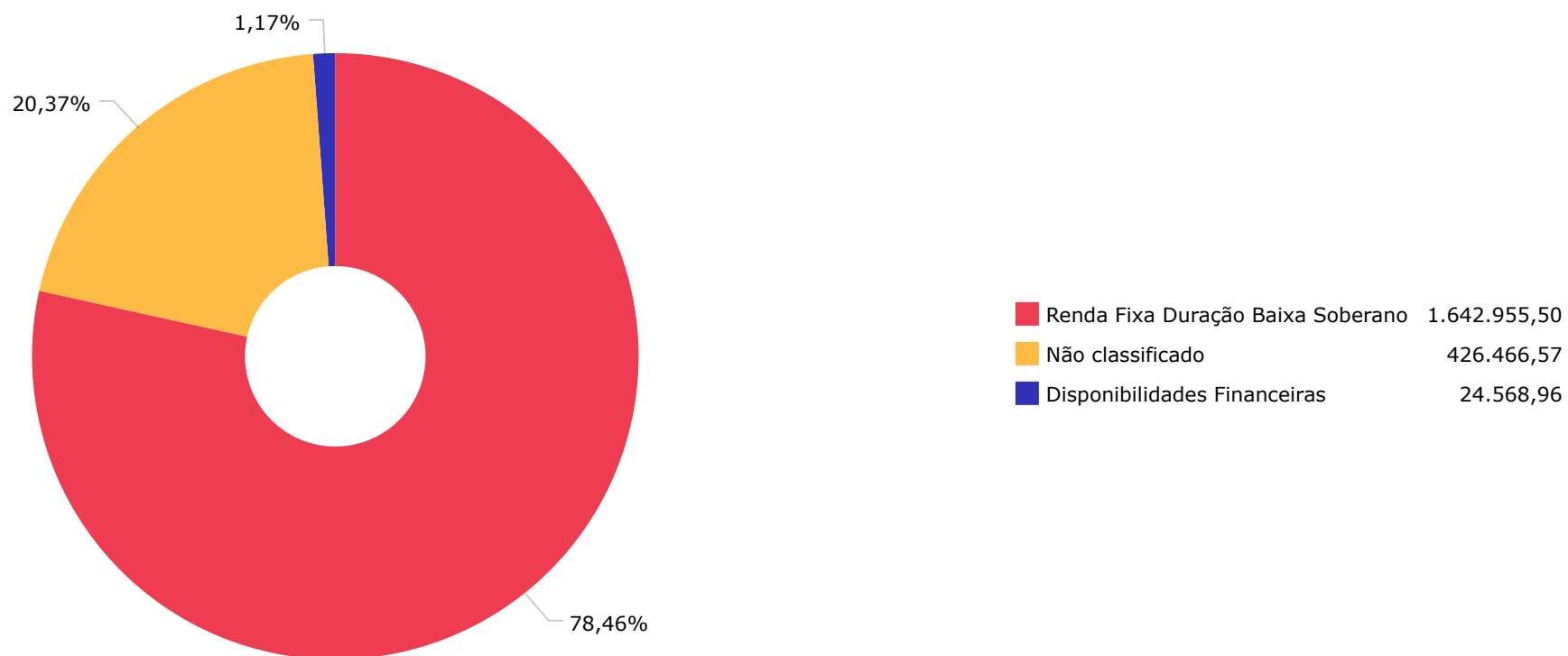


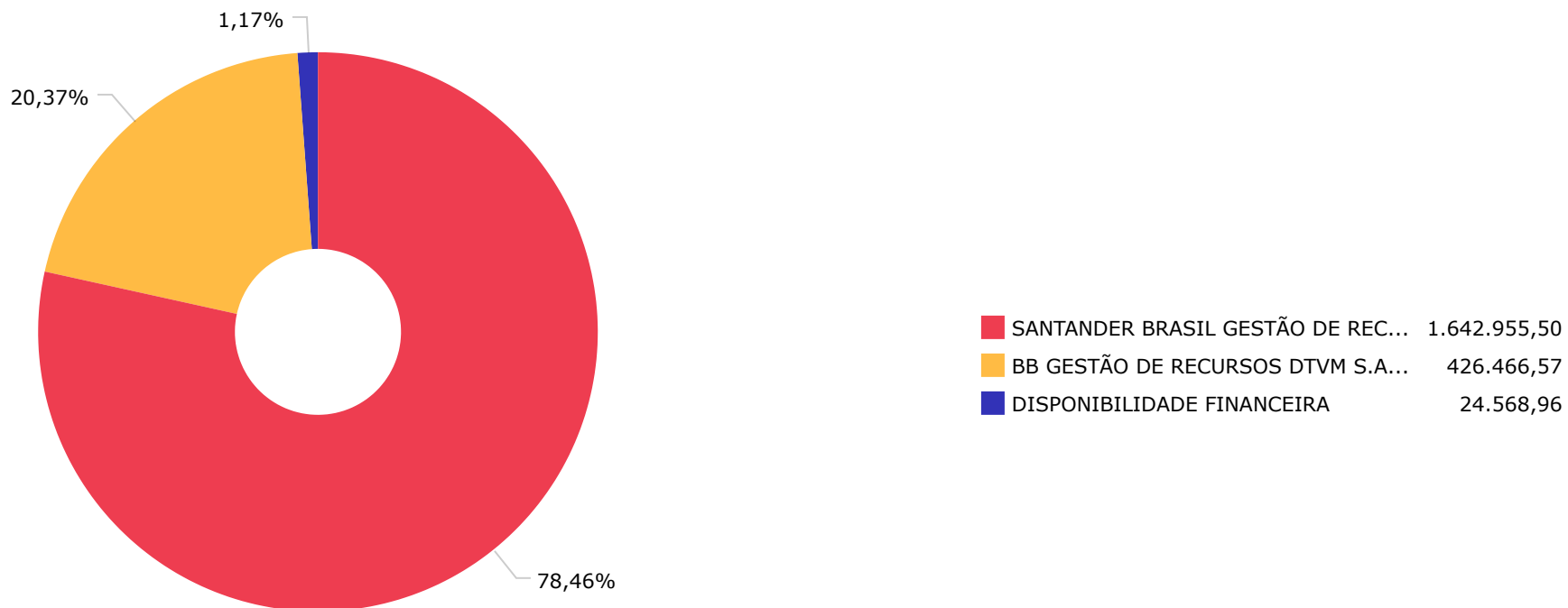
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	2.093.991,03	8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	10,00%	30,00%	628.197,31
7° I b - FI 100% Títulos TN	20,37%	0,00%	66,00%	100,00%	1.667.524,46	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	628.197,31
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.093.991,03	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	209.399,10
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	104.699,55	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	209.399,10
7° III a - FI Referenciados RF	78,46%	0,00%	10,00%	60,00%	-386.560,88	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	7,00%	10,00%	209.399,10
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.256.394,62	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	209.399,10
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	418.798,21	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	104.699,55
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	104.699,55	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	104.699,55
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	104.699,55	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	104.699,55
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	104.699,55	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	104.699,55

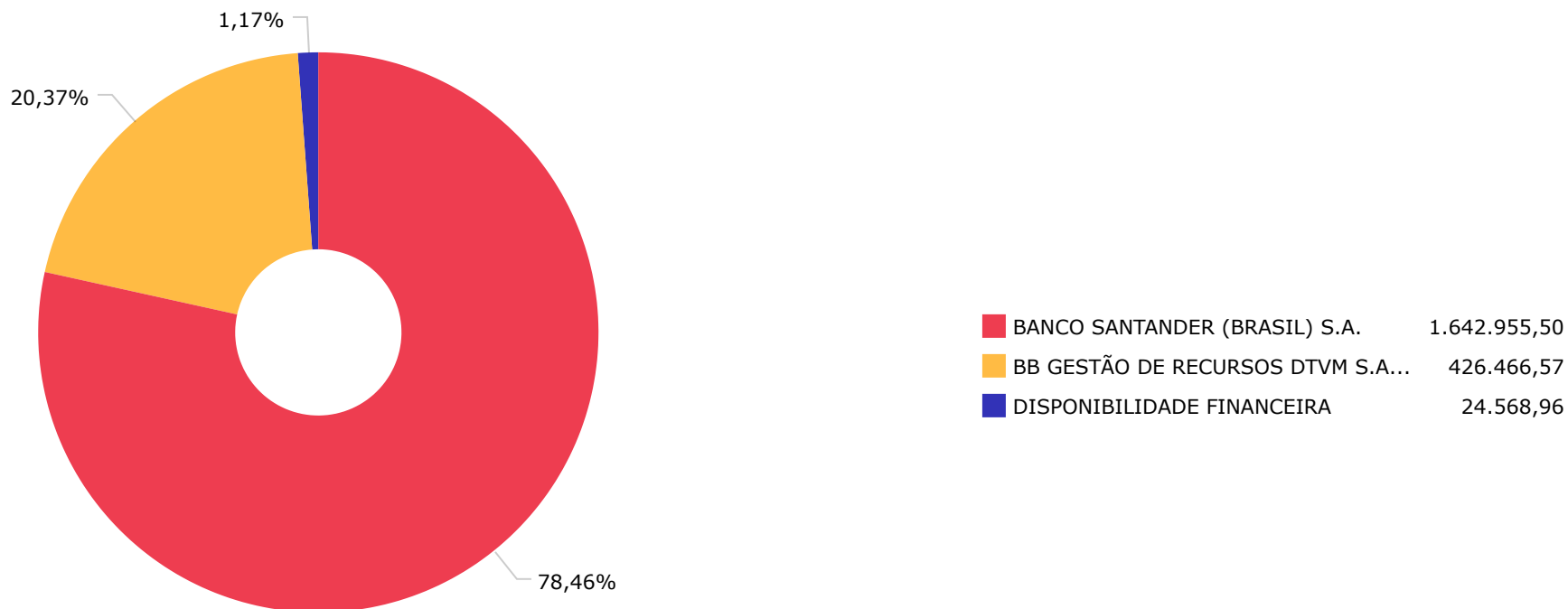
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97	9,84	3,19	6,42	13,31	25,63	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-3,46	17,23	1,81	7,82	21,85	-5,29		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,66	10,28	-2,13	3,34	20,49	3,74	5,71	12,03
IBOVESPA - BENCHMARK	0,71	6,22	-1,29	14,41	5,93	5,03		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,27	6,05	-1,69	14,56	4,93	3,07	7,93	16,71
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	0,90	5,40	-1,05	14,24	4,22	1,06	7,77	16,37
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,29	8,97	2,05	4,08	11,42	21,35		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21	8,59	1,90	4,04	11,22	20,92	0,85	1,80
IMA-B - BENCHMARK	-0,95	10,79	-0,52	6,55	11,05	19,09		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,96	10,58	-0,57	6,43	10,77	18,51	2,53	5,33
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,97	10,56	-0,64	6,42	10,75	18,44	2,52	5,32
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,13	8,89	1,73	4,32	11,65	21,97		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11	8,75	1,65	4,25	11,41	21,41	0,99	2,08
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,11	8,70	1,67	4,20	11,40	21,46	0,98	2,07
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,92	12,08	-2,46	8,17	10,15	15,88		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,96	11,74	-2,55	7,96	9,74	15,04	4,04	8,50
IPCA - BENCHMARK	0,39	3,64	0,75	1,51	5,33	12,88		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	8,79	3,08	4,56	11,73	22,62	0,33	0,70

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,17	11,62	1,83	7,45	13,57	22,67		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	0,90	9,73	3,08	6,30	13,08	23,76	0,06	0,14
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,93	10,06	3,18	6,50	13,54	24,68		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	9,81	3,11	6,35	13,19	24,03	0,06	0,13









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	1.243.210,43	2.870.000,00	2.704.804,85	1.421.172,63	12.767,05	12.767,05	0,91% ▲	0,91%	0,94%	0,94%	96,81%	0,52%
Fevereiro	1.421.172,63	3.709.037,82	3.871.172,34	1.275.295,44	16.257,33	29.024,38	1,14% ▲	2,06%	1,18%	2,13%	96,71%	0,42%
Março	1.275.295,44	2.259.000,00	1.641.303,24	1.918.433,18	25.440,98	54.465,36	1,34% ▲	3,43%	1,14%	3,30%	103,94%	0,20%
Abril	1.918.433,18	1.690.957,95	1.700.000,00	1.929.463,05	20.071,92	74.537,28	1,05% ▲	4,51%	0,95%	4,28%	105,37%	0,12%
Mai	1.929.463,05	1.500.000,00	1.668.348,73	1.787.067,09	25.952,77	100.490,05	1,35% ▲	5,92%	0,64%	4,95%	119,60%	0,14%
Junho	1.787.067,09	2.147.495,57	2.313.067,26	1.637.991,69	16.496,29	116.986,34	0,92% ▲	6,90%	0,31%	5,28%	130,68%	0,13%
Julho	1.637.991,69	2.210.000,00	1.801.000,00	2.069.671,91	22.680,22	139.666,56	1,11% ▲	8,08%	0,51%	5,82%	138,83%	0,10%
Agosto	2.069.671,91	1.700.455,91	2.380.431,94	1.415.248,91	25.553,03	165.219,59	1,23% ▲	9,42%	0,66%	6,52%	144,48%	0,19%
Setembro	1.415.248,91	1.530.345,72	900.000,00	2.069.422,07	23.827,44	189.047,03	1,16% ▲	10,69%	0,77%	7,34%	145,64%	0,08%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	54.465,36	3,43%	3,30%
2º Trim	62.520,98	3,35%	1,92%
1º Sem	116.986,34	6,90%	5,28%
3º Trim	72.060,69	3,55%	1,95%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráfico Risco x Retorno

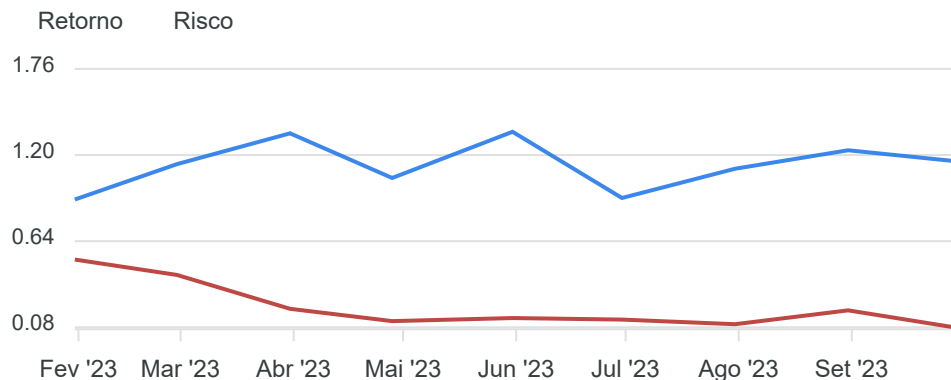
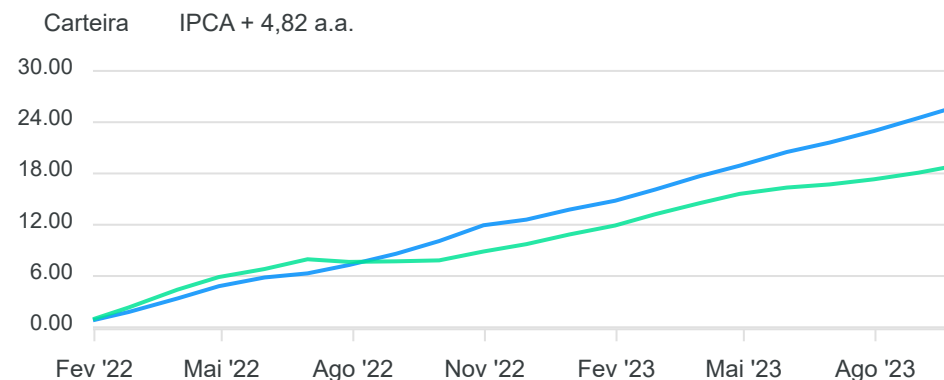
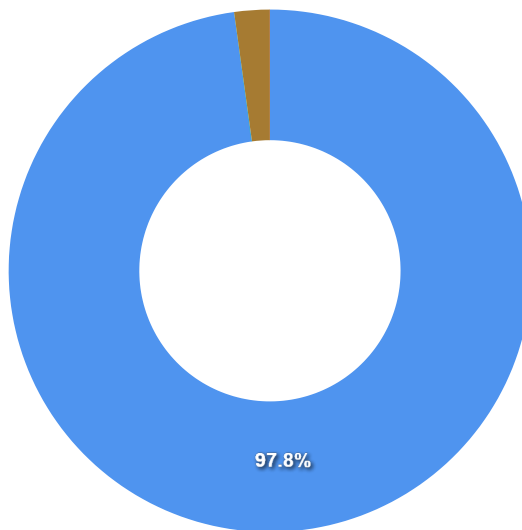


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/09/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	19.020.773,01	919,13
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	426.466,57	20,61
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	421.848,78	0,00	0,00	426.466,57	4.617,79	1,09% ▲	0,33%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	993.400,13	1.530.345,72	900.000,00	1.642.955,50	19.209,65	0,76% ▲	0,01%
	1.415.248,91	1.530.345,72	900.000,00	2.069.422,07	23.827,44	1,16%	0,08%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	425.954,28	0,00	12.431,94	426.466,57	12.944,23	3,04% ▲
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.212.037,41	5.440.801,63	5.069.000,00	1.642.955,50	59.116,46	0,89% ▲
	1.637.991,69	5.440.801,63	5.081.431,94	2.069.422,07	72.060,69	3,61%

Cenário Econômico

Na esteira de agosto, o mês de setembro também foi de grande desafio para a gestão dos investimentos. Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os índices tiveram desempenhos mistos; o índice Ibovespa fechou no positivo e o Small Caps fechou em forte baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, os índices, no geral, fecharam também em forte baixa. Com tudo isso o mês será de resultados mistos para as carteiras de investimentos. Aqueles que são com maior exposição ao risco, vão fechar com resultados próximos ao zero, já os com menor exposição ao risco, experimentaram rentabilidades ligeiramente superiores.

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 ainda 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 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

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 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 do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os fundos tiveram desempenhos mistos; os fundos atrelados ao índice Ibovespa fecharam no positivo, já os fundos de benchmark Small Caps fecharam em baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, no geral fecharam também em baixa.

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 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de outubro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2023

Relatório

Mensal e 3º trimestre de 2023

Setembro

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	537.730,01	3,58%	6.063.437.379,24	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.278.937,36	8,50%	5.453.684.801,95	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.192.239,66	7,93%	1.516.152.288,42	0,08%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.138.774,97	14,22%	5.367.605.963,99	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	132.553,88	0,88%	7.028.296.292,55	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	4.922.077,15	32,72%	1.119.712.182,35	0,44%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	540.233,73	3,59%	460.466.276,94	0,12%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	2.148.227,14	14,28%	39.525.754,08	5,44%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	311.456,87	2,07%	7.202.755.461,82	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	289.457,33	1,92%	762.055.294,68	0,04%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	790.627,53	5,26%	258.113.683,50	0,31%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	758.782,01	5,04%	350.106.562,64	0,22%	9º III


Investimentos

 15.041.097,64

Disponibilidades Financeiras

 6.023,44

Total Carteira

 15.047.121,08

Governança (Pró Gestão)

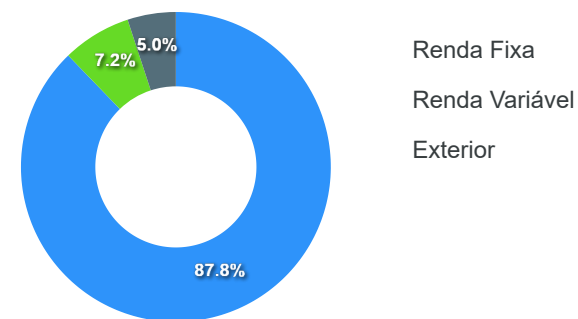


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	85,67% 12.890.773,90	14,33% 2.156.347,18
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	2,07% 311.456,87	57,93% 8.716.815,78
8º I - Fundos de Ações	30,00%	7,18% 1.080.084,86	22,82% 3.434.051,46
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	5,04% 758.782,01	4,96% 745.930,10

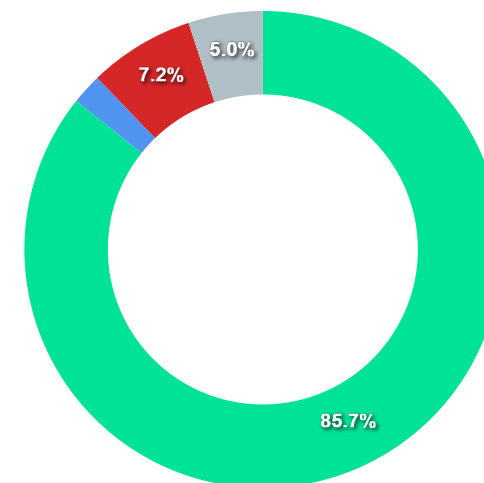
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



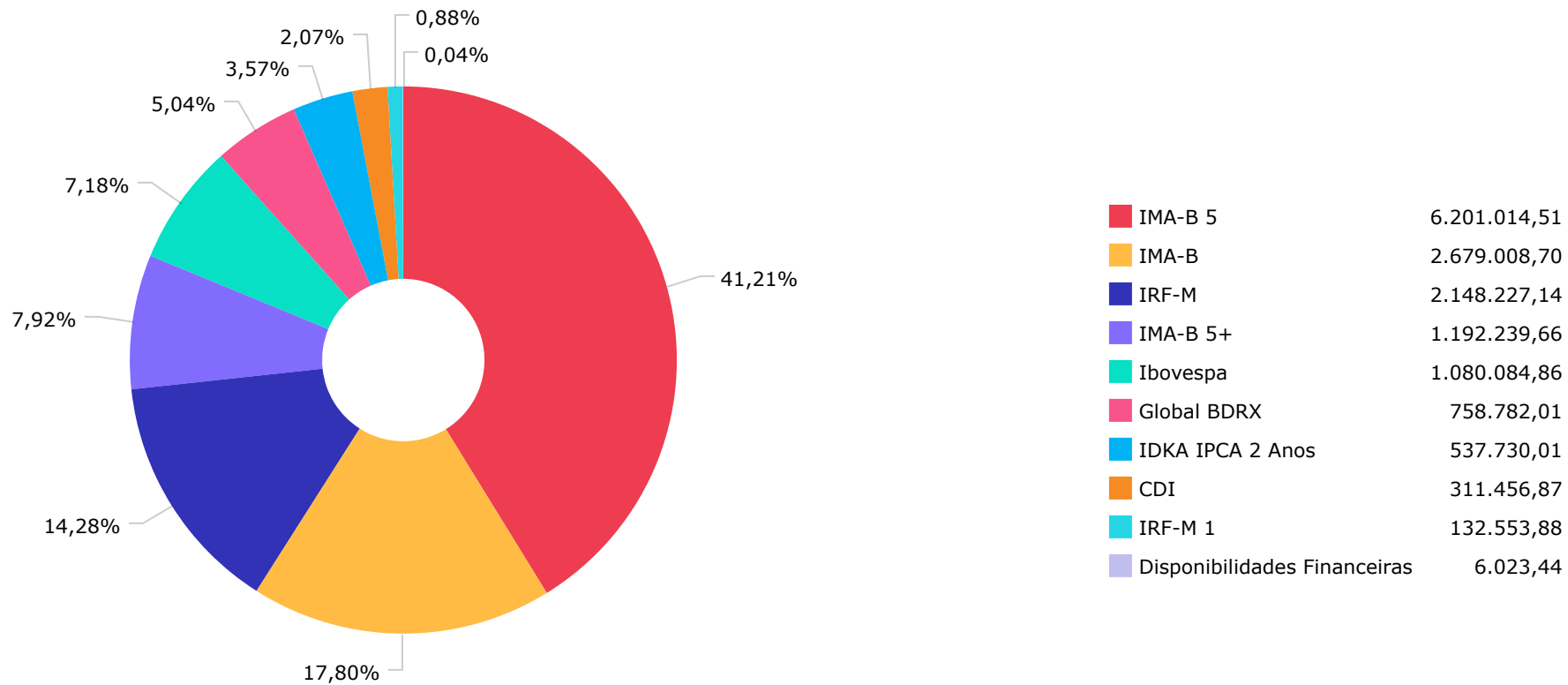
Artigos

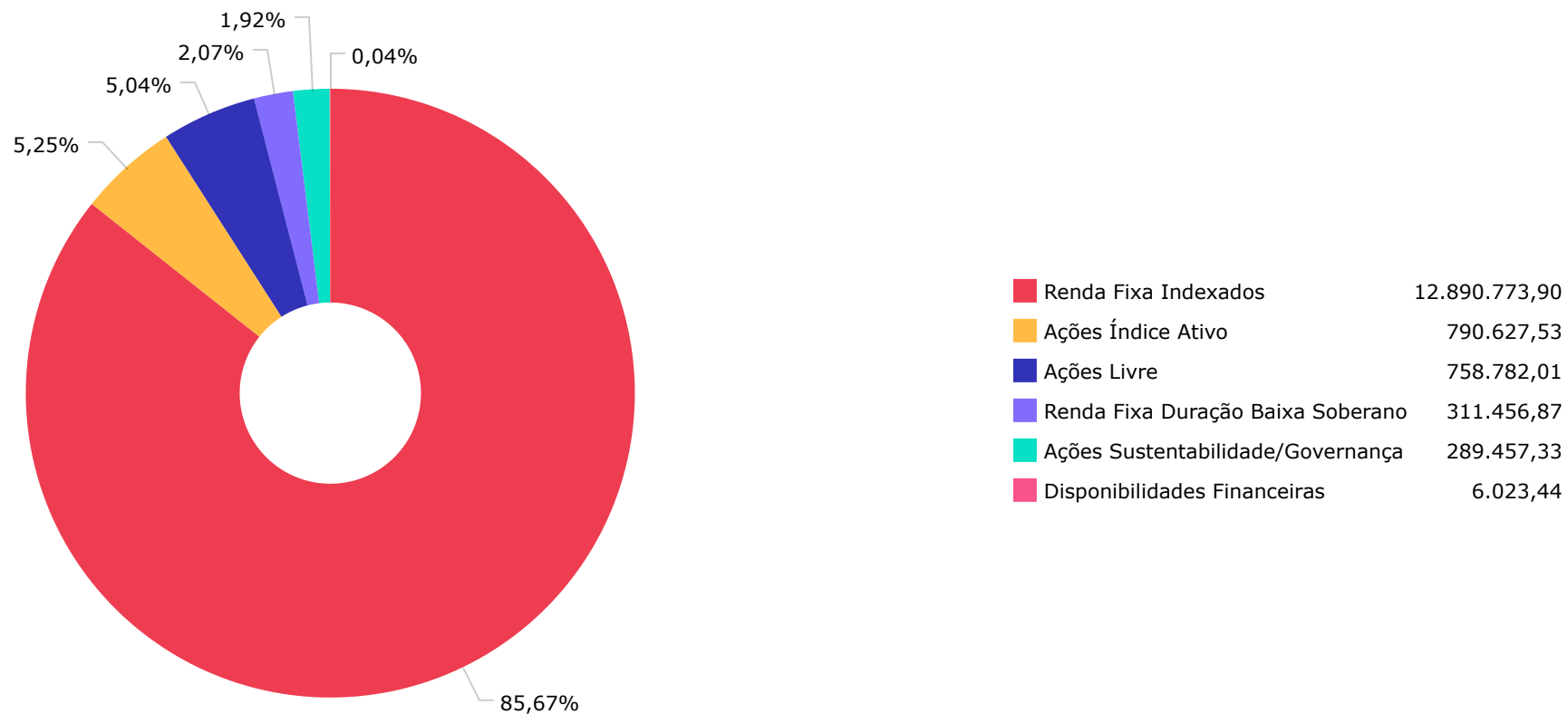


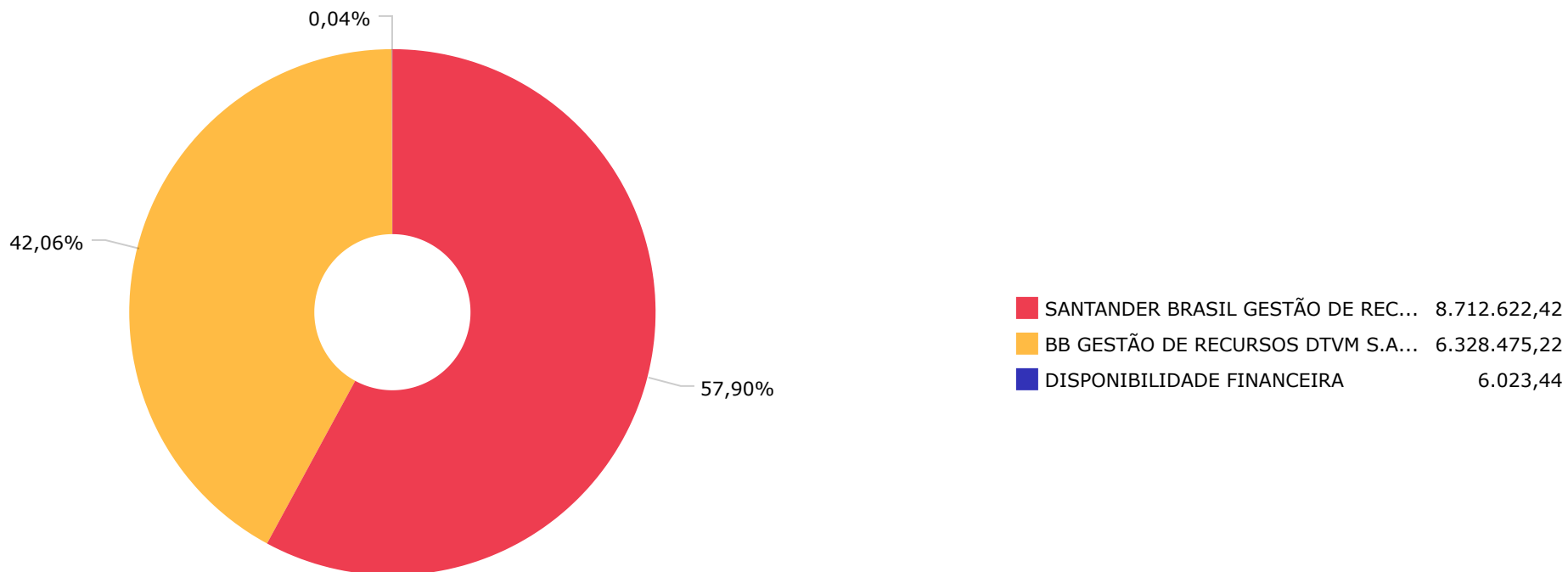
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	15.047.121,08	8º I - Fundos de Ações	7,18%	0,00%	10,00%	30,00%	3.434.051,46
7º I b - FI 100% Títulos TN	85,67%	0,00%	66,00%	100,00%	2.156.347,18	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.514.136,32
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	15.047.121,08	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.504.712,11
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	752.356,05	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.504.712,11
7º III a - FI Referenciados RF	2,07%	0,00%	10,00%	60,00%	8.716.815,78	9º III - Ações - BDR Nível I	5,04%	0,00%	7,00%	10,00%	745.930,10
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	9.028.272,65	10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	1.504.712,11
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.009.424,22	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	752.356,05
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	752.356,05	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	752.356,05
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	752.356,05	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	752.356,05
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	752.356,05	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	752.356,05

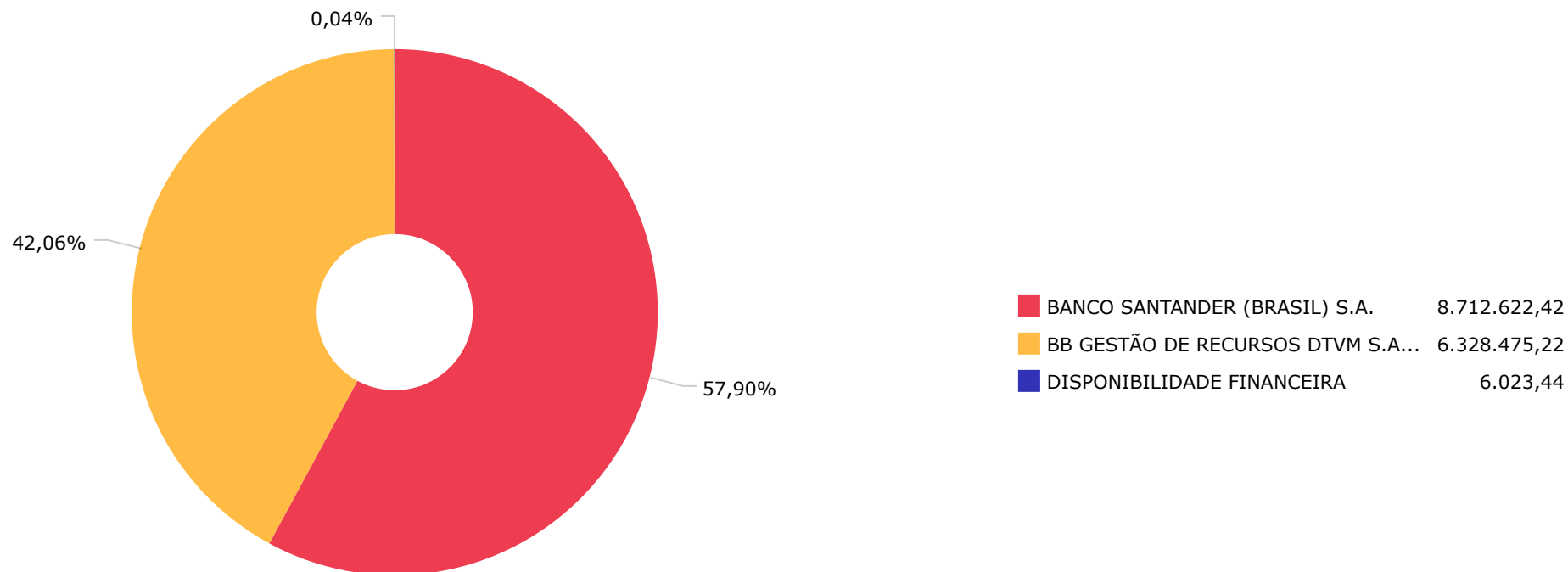
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97	9,84	3,19	6,42	13,31	25,63	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-3,46	17,23	1,81	7,82	21,85	-5,29		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,66	10,28	-2,13	3,34	20,49	3,74	5,71	12,03
IBOVESPA - BENCHMARK	0,71	6,22	-1,29	14,41	5,93	5,03		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,27	6,05	-1,69	14,56	4,93	3,07	7,93	16,71
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	0,90	5,40	-1,05	14,24	4,22	1,06	7,77	16,37
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,29	8,97	2,05	4,08	11,42	21,35		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21	8,59	1,90	4,04	11,22	20,92	0,85	1,80
IMA-B - BENCHMARK	-0,95	10,79	-0,52	6,55	11,05	19,09		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,96	10,58	-0,57	6,43	10,77	18,51	2,53	5,33
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,97	10,56	-0,64	6,42	10,75	18,44	2,52	5,32
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,13	8,89	1,73	4,32	11,65	21,97		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11	8,75	1,65	4,25	11,41	21,41	0,99	2,08
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,11	8,70	1,67	4,20	11,40	21,46	0,98	2,07
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,92	12,08	-2,46	8,17	10,15	15,88		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,96	11,74	-2,55	7,96	9,74	15,04	4,04	8,50
IPCA - BENCHMARK	0,39	3,64	0,75	1,51	5,33	12,88		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	8,79	3,08	4,56	11,73	22,62	0,33	0,70

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,17	11,62	1,83	7,45	13,57	22,67		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	0,90	9,73	3,08	6,30	13,08	23,76	0,06	0,14
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,93	10,06	3,18	6,50	13,54	24,68		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	9,81	3,11	6,35	13,19	24,03	0,06	0,13









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	11.650.169,89	596.468,16	0,00	12.411.822,64	165.184,59	165.184,59	1,35% ▲	1,35%	0,94%	0,94%	143,62%	2,68%
Fevereiro	12.411.822,64	208.845,63	0,00	12.653.404,08	32.735,81	197.920,40	0,26% ▲	1,61%	1,18%	2,13%	75,59%	2,34%
Março	12.653.404,08	296.699,87	87.122,16	13.055.017,83	192.036,04	389.956,44	1,49% ▲	3,13%	1,14%	3,30%	94,85%	1,99%
Abril	13.055.017,83	117.831,69	0,00	13.349.916,79	177.067,27	567.023,71	1,34% ▲	4,51%	0,95%	4,28%	105,37%	1,84%
Mai	13.349.916,79	215.250,50	0,00	13.763.131,90	197.964,61	764.988,32	1,46% ▲	6,04%	0,64%	4,95%	122,02%	1,69%
Junho	13.763.131,90	217.342,27	0,00	14.292.688,32	312.214,15	1.077.202,47	2,23% ▲	8,41%	0,31%	5,28%	159,28%	1,88%
Julho	14.292.688,32	216.752,56	0,00	14.683.909,60	174.468,72	1.251.671,19	1,20% ▲	9,71%	0,51%	5,82%	166,84%	1,78%
Agosto	14.683.909,60	215.704,87	0,00	14.869.154,77	-30.459,70	1.221.211,49	-0,20% ▼	9,49%	0,66%	6,52%	145,55%	1,70%
Setembro	14.869.154,77	215.337,95	0,00	15.041.097,64	-43.395,08	1.177.816,41	-0,29% ▼	9,17%	0,77%	7,34%	124,93%	2,07%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	389.956,44	3,13%	3,30%
2º Trim	687.246,03	5,12%	1,92%
1º Sem	1.077.202,47	8,41%	5,28%
3º Trim	100.613,94	0,71%	1,95%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

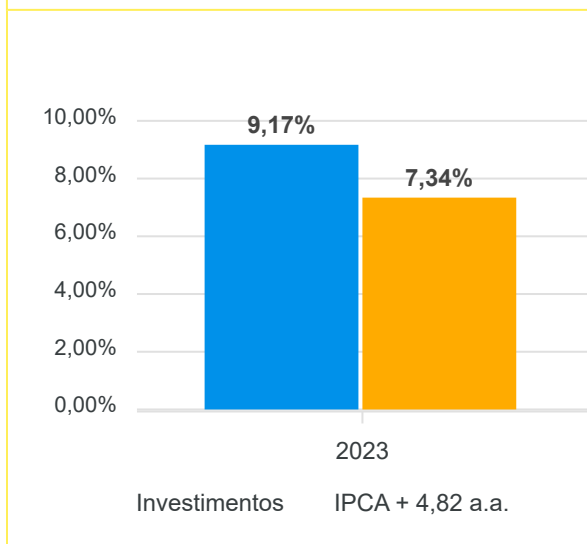


Gráfico Risco x Retorno

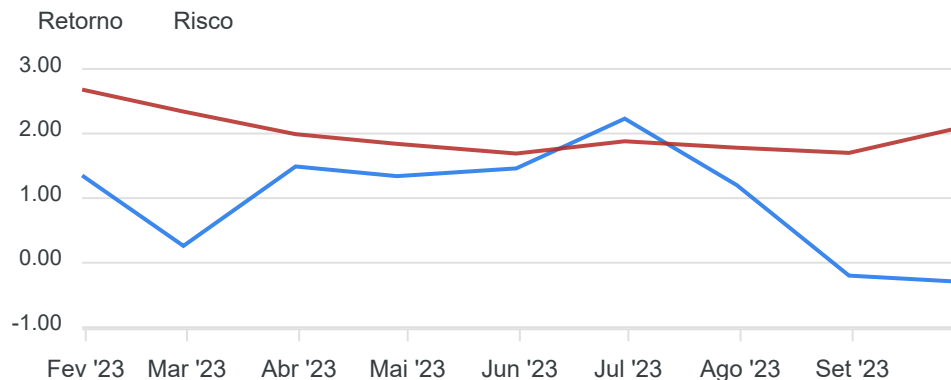
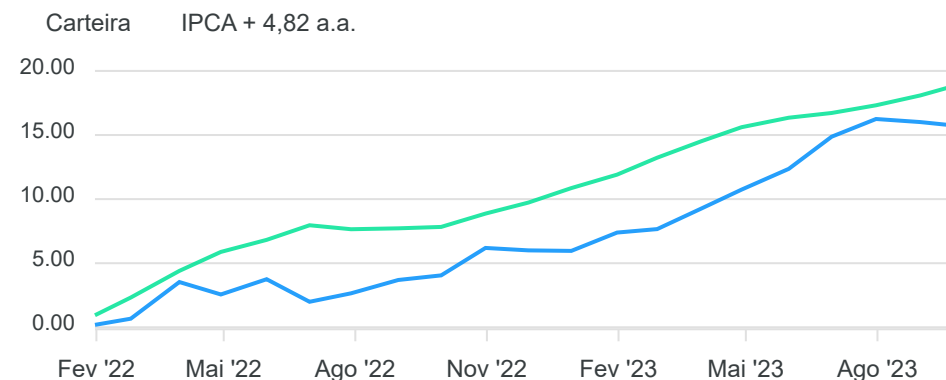
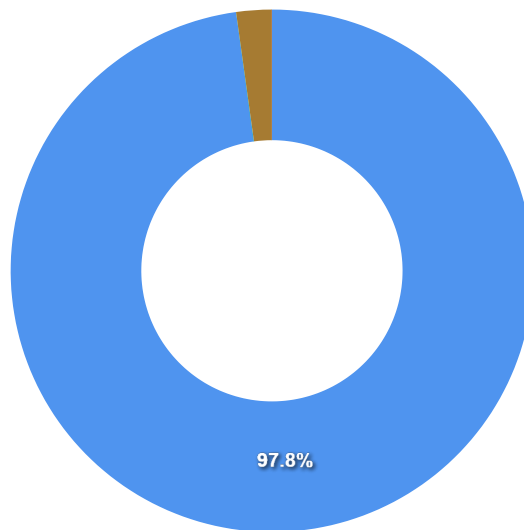


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/09/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	19.020.773,01	126,46
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	426.466,57	2,84
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	536.594,04	0,00	0,00	537.730,01	1.135,97	0,21% ▲	0,85%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.277.517,38	0,00	0,00	1.278.937,36	1.419,98	0,11% ▲	0,99%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.216.019,94	0,00	0,00	1.192.239,66	-23.780,28	-1,96% ▼	4,04%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.159.700,26	0,00	0,00	2.138.774,97	-20.925,29	-0,97% ▼	2,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	131.366,15	0,00	0,00	132.553,88	1.187,73	0,90% ▲	0,06%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	4.701.945,96	215.337,95	0,00	4.922.077,15	4.793,24	0,10% ▲	0,98%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	545.491,47	0,00	0,00	540.233,73	-5.257,74	-0,96% ▼	2,53%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	2.129.129,71	0,00	0,00	2.148.227,14	19.097,43	0,90% ▲	0,06%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	308.471,04	0,00	0,00	311.456,87	2.985,83	0,97% ▲	0,01%
	13.006.235,95	215.337,95	0,00	13.202.230,77	-19.343,13	-0,15%	1,38%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇAS FIÇÕES	286.869,20	0,00	0,00	289.457,33	2.588,13	0,90% ▲	7,77%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIÇÕES	788.470,49	0,00	0,00	790.627,53	2.157,04	0,27% ▲	7,93%
-	1.075.339,69	0,00	0,00	1.080.084,86	4.745,17	0,44%	7,89%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	787.579,13	0,00	0,00	758.782,01	-28.797,12	-3,66% ▼	5,71%
	787.579,13	0,00	0,00	758.782,01	-28.797,12	-3,66%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	527.678,86	0,00	0,00	537.730,01	10.051,15	1,90% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.258.184,83	0,00	0,00	1.278.937,36	20.752,53	1,65% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.223.449,07	0,00	0,00	1.192.239,66	-31.209,41	-2,55% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.152.616,02	0,00	0,00	2.138.774,97	-13.841,05	-0,64% ▼
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	128.555,76	0,00	0,00	132.553,88	3.998,12	3,11% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	4.630.079,44	215.337,95	0,00	4.922.077,15	76.659,76	1,58% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	114.250,29	432.457,43	0,00	540.233,73	-6.473,99	-1,18% ▼
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	2.083.994,11	0,00	0,00	2.148.227,14	64.233,03	3,08% ▲
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	301.834,31	0,00	0,00	311.456,87	9.622,56	3,19% ▲
	12.420.642,69	647.795,38	0,00	13.202.230,77	133.792,70	1,02%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	292.522,24	0,00	0,00	289.457,33	-3.064,91	-1,05% ▼
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	804.201,84	0,00	0,00	790.627,53	-13.574,31	-1,69% ▼
	1.096.724,08	0,00	0,00	1.080.084,86	-16.639,22	-1,52%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	775.321,55	0,00	0,00	758.782,01	-16.539,54	-2,13% ▼
	775.321,55	0,00	0,00	758.782,01	-16.539,54	-2,13%

Cenário Econômico

Na esteira de agosto, o mês de setembro também foi de grande desafio para a gestão dos investimentos. Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os índices tiveram desempenhos mistos; o índice Ibovespa fechou no positivo e o Small Caps fechou em forte baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, os índices, no geral, fecharam também em forte baixa. Com tudo isso o mês será de resultados mistos para as carteiras de investimentos. Aqueles que são com maior exposição ao risco, vão fechar com resultados próximos ao zero, já os com menor exposição ao risco, experimentaram rentabilidades ligeiramente superiores.

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 ainda 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 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

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 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 do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os fundos tiveram desempenhos mistos; os fundos atrelados ao índice Ibovespa fecharam no positivo, já os fundos de benchmark Small Caps fecharam em baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, no geral fecharam também em baixa.

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 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de outubro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2023

Relatório

Mensal e 3º trimestre de 2023

Setembro

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
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	832.008,36	36,16%	1.119.712.182,35	0,07%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	932.640,07	40,54%	460.466.276,94	0,20%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	535.972,31	23,30% ▲	7.202.755.461,82	0,01%	7º III a

Investimentos

\$ 2.300.620,74

Disponibilidades Financeiras

\$ 5.506,73

Total Carteira

\$ 2.306.127,47

Governança (Pró Gestão)

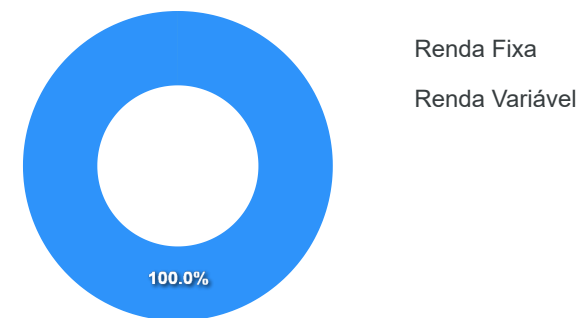


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	76,52% 1.764.648,43	23,48% 541.479,04
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	23,24% 535.972,31	36,76% 847.704,17

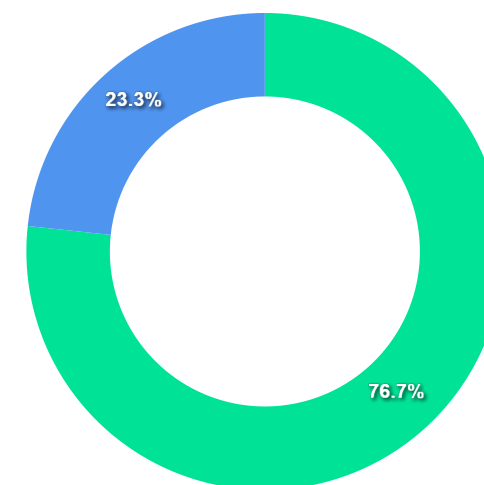
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



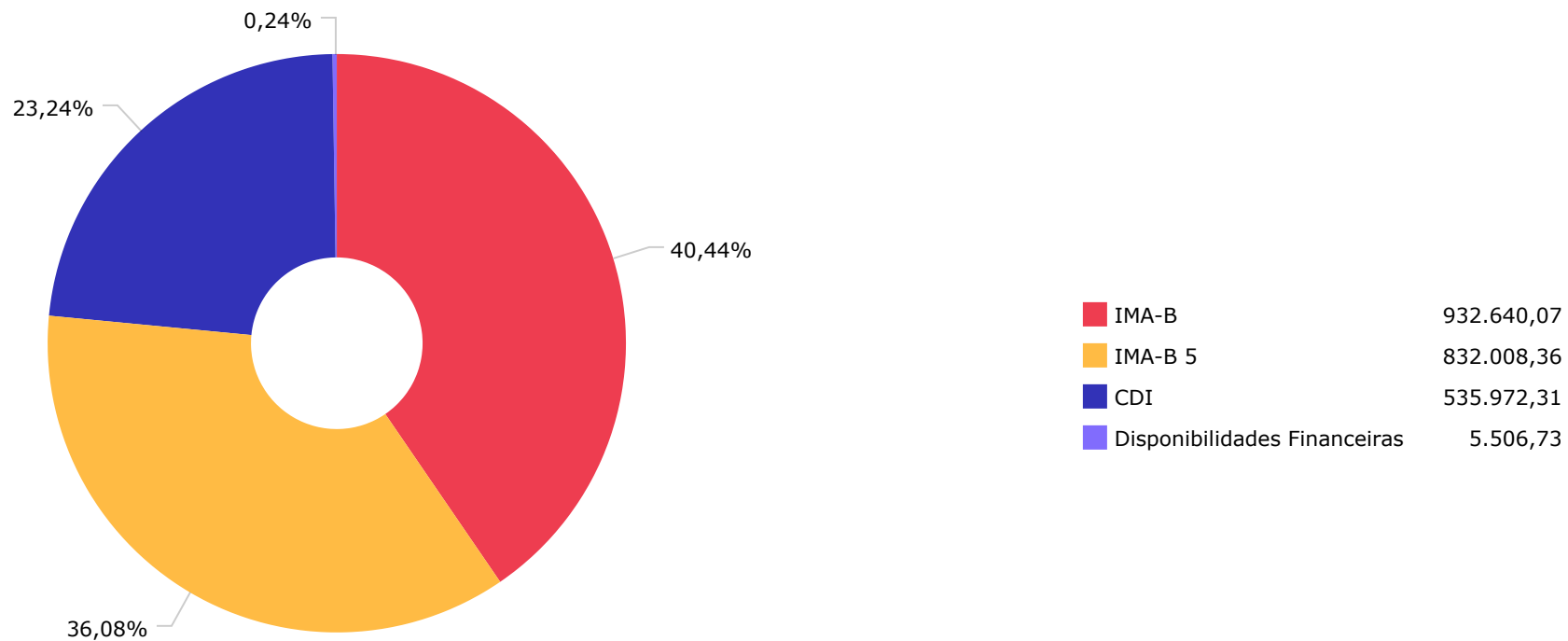
Artigos

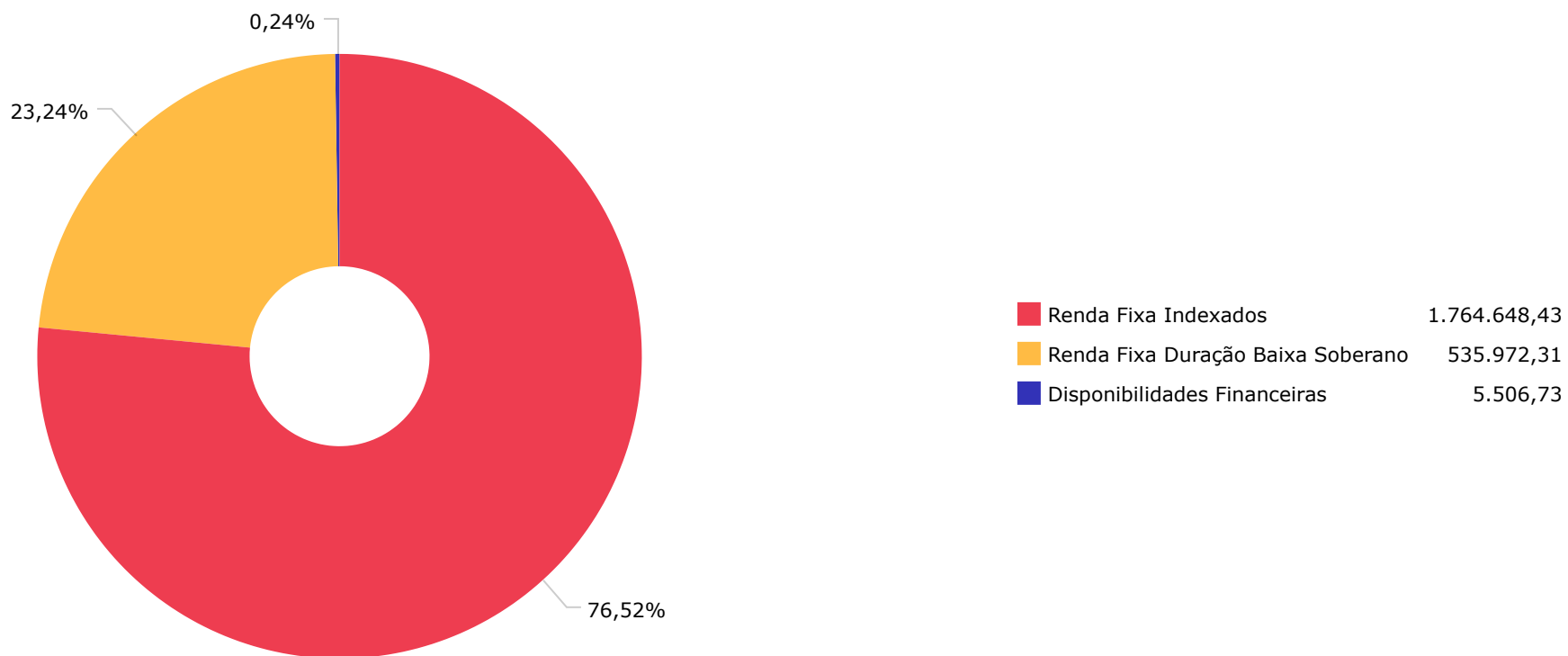


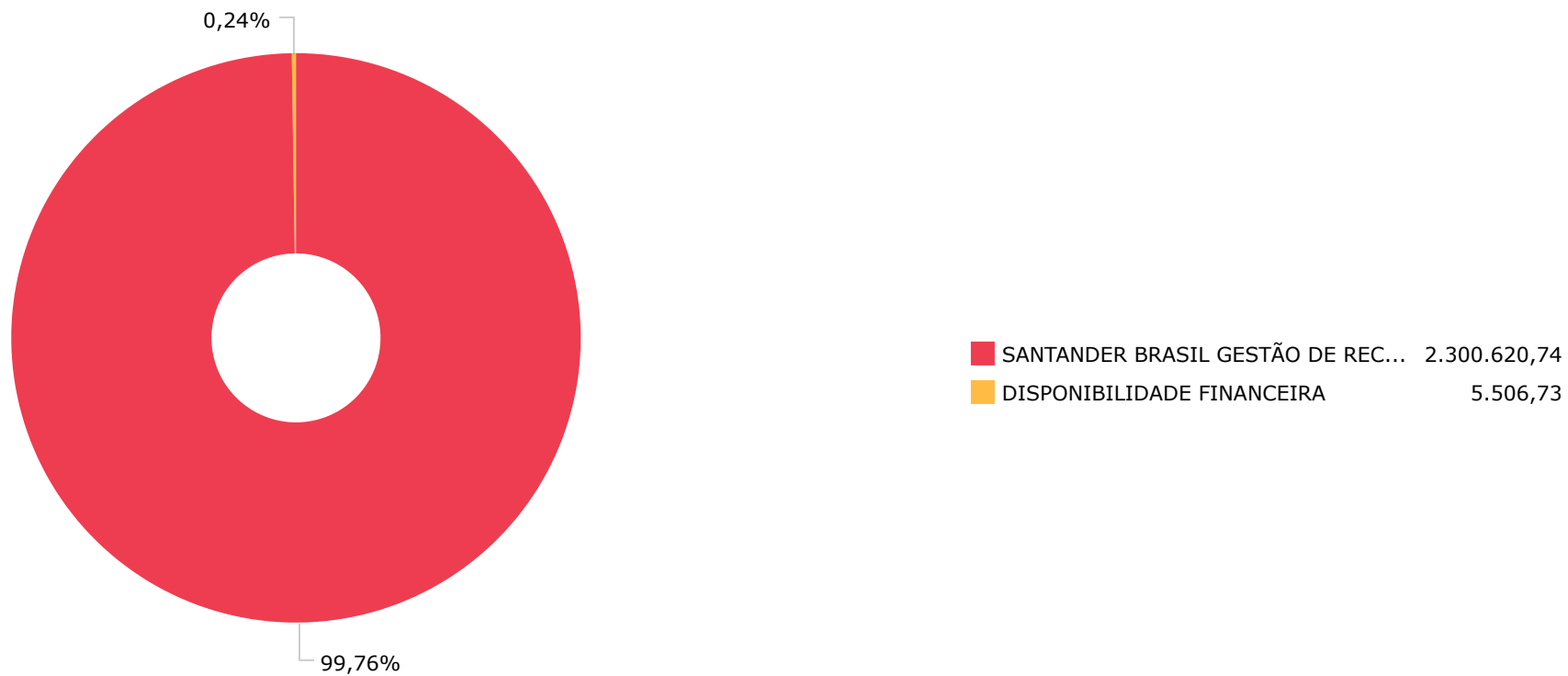
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	2.306.127,47	8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	10,00%	30,00%	691.838,24
7° I b - FI 100% Títulos TN	76,52%	0,00%	66,00%	100,00%	541.479,04	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	691.838,24
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.306.127,47	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	230.612,75
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	115.306,37	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	230.612,75
7° III a - FI Referenciados RF	23,24%	0,00%	10,00%	60,00%	847.704,17	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	7,00%	10,00%	230.612,75
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.383.676,48	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	230.612,75
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	461.225,49	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	115.306,37
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	115.306,37	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	115.306,37
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	115.306,37	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	115.306,37
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	115.306,37	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	115.306,37

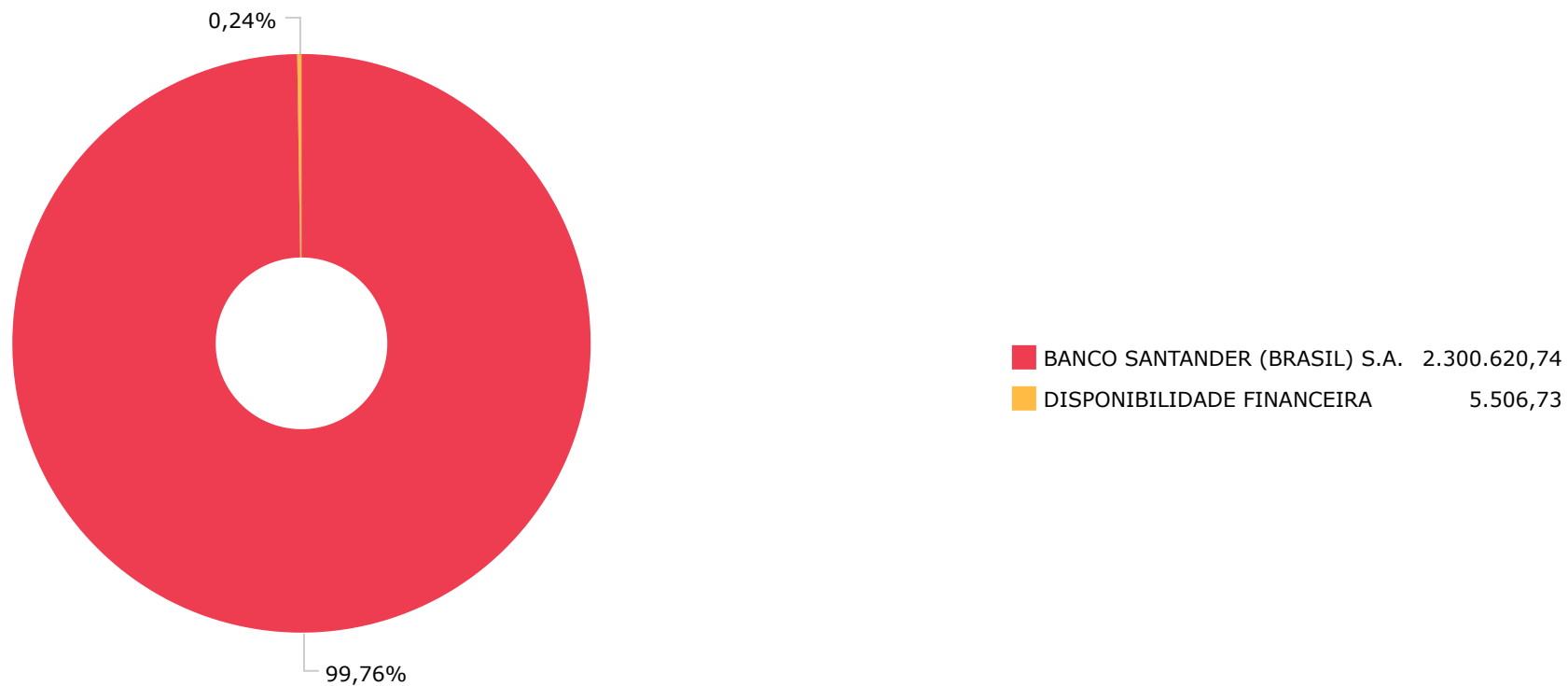
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,97	9,93	3,22	6,47	13,44	25,80		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97	9,84	3,19	6,42	13,31	25,63	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-3,46	17,23	1,81	7,82	21,85	-5,29		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,66	10,28	-2,13	3,34	20,49	3,74	5,71	12,03
IBOVESPA - BENCHMARK	0,71	6,22	-1,29	14,41	5,93	5,03		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,27	6,05	-1,69	14,56	4,93	3,07	7,93	16,71
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	0,90	5,40	-1,05	14,24	4,22	1,06	7,77	16,37
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,29	8,97	2,05	4,08	11,42	21,35		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21	8,59	1,90	4,04	11,22	20,92	0,85	1,80
IMA-B - BENCHMARK	-0,95	10,79	-0,52	6,55	11,05	19,09		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,96	10,58	-0,57	6,43	10,77	18,51	2,53	5,33
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,97	10,56	-0,64	6,42	10,75	18,44	2,52	5,32
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,13	8,89	1,73	4,32	11,65	21,97		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,11	8,75	1,65	4,25	11,41	21,41	0,99	2,08
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,11	8,70	1,67	4,20	11,40	21,46	0,98	2,07
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,92	12,08	-2,46	8,17	10,15	15,88		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,96	11,74	-2,55	7,96	9,74	15,04	4,04	8,50
IPCA - BENCHMARK	0,39	3,64	0,75	1,51	5,33	12,88		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	8,79	3,08	4,56	11,73	22,62	0,33	0,70

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,17	11,62	1,83	7,45	13,57	22,67		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	0,90	9,73	3,08	6,30	13,08	23,76	0,06	0,14
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,93	10,06	3,18	6,50	13,54	24,68		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90	9,81	3,11	6,35	13,19	24,03	0,06	0,13









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.030.639,09	0,00	0,00	2.043.840,99	13.201,90	13.201,90	0,65% ▲	0,65%	0,94%	0,94%	69,15%	1,69%
Fevereiro	2.043.840,99	0,00	0,00	2.068.139,80	24.298,81	37.500,71	1,19% ▲	1,85%	1,18%	2,13%	86,85%	1,47%
Março	2.068.139,80	500.000,00	487.813,03	2.119.277,01	38.950,24	76.450,95	1,87% ▲	3,75%	1,14%	3,30%	113,64%	0,98%
Abril	2.119.277,01	0,00	0,00	2.147.860,26	28.583,25	105.034,20	1,35% ▲	5,15%	0,95%	4,28%	120,33%	0,91%
Mai	2.147.860,26	60.000,00	0,00	2.240.177,24	32.316,98	137.351,18	1,46% ▲	6,69%	0,64%	4,95%	135,15%	0,86%
Junho	2.240.177,24	0,00	0,00	2.275.801,01	35.623,77	172.974,95	1,59% ▲	8,39%	0,31%	5,28%	158,90%	1,21%
Julho	2.275.801,01	0,00	0,00	2.296.549,22	20.748,21	193.723,16	0,91% ▲	9,38%	0,51%	5,82%	161,17%	0,92%
Agosto	2.296.549,22	0,00	0,00	2.303.613,55	7.064,33	200.787,49	0,31% ▲	9,71%	0,66%	6,52%	148,93%	1,05%
Setembro	2.303.613,55	0,00	0,00	2.300.620,74	-2.992,81	197.794,68	-0,13% ▼	9,57%	0,77%	7,34%	130,38%	1,38%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	76.450,95	3,75%	3,30%
2º Trim	96.524,00	4,47%	1,92%
1º Sem	172.974,95	8,39%	5,28%
3º Trim	24.819,73	1,09%	1,95%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

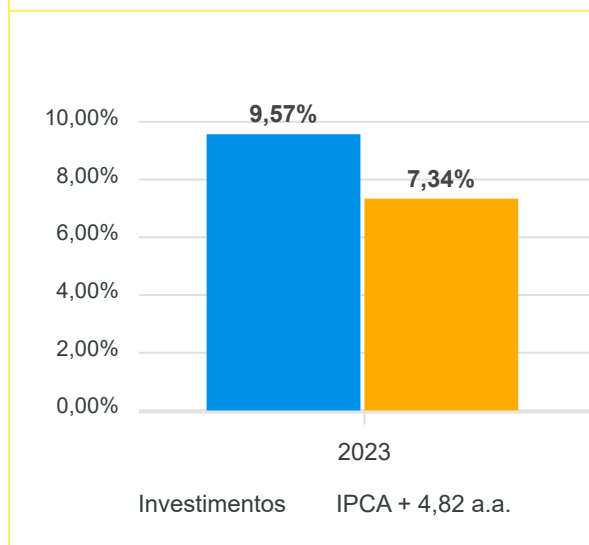


Gráfico Risco x Retorno

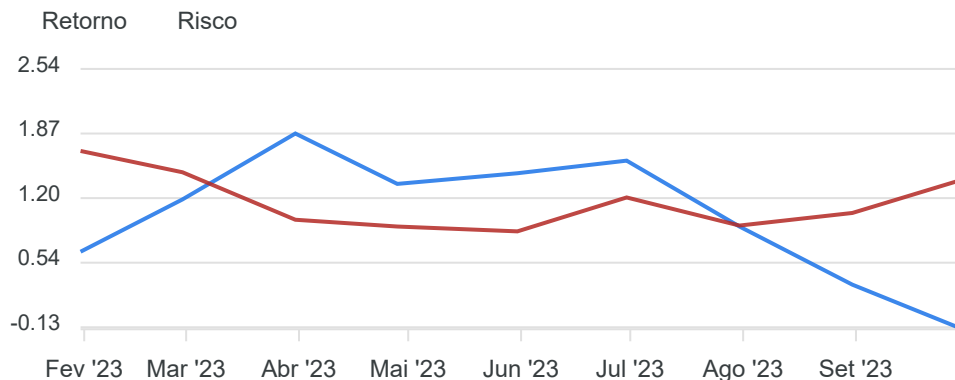
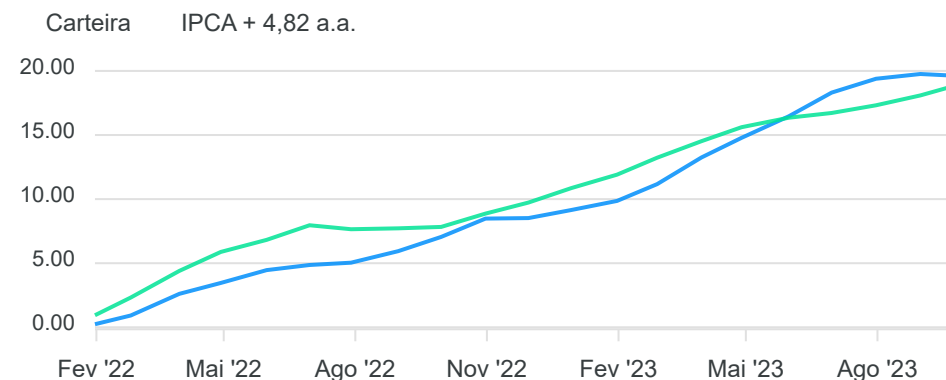
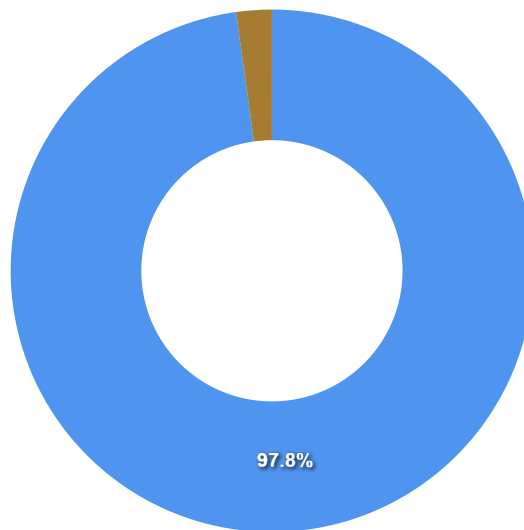


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 29/09/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	19.020.773,01	826,77
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	426.466,57	18,54
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	831.062,58	0,00	0,00	832.008,36	945,78	0,11% ▲	0,98%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	941.716,85	0,00	0,00	932.640,07	-9.076,78	-0,96% ▼	2,53%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	530.834,12	0,00	0,00	535.972,31	5.138,19	0,97% ▲	0,01%
	2.303.613,55	0,00	0,00	2.300.620,74	-2.992,81	-0,13%	1,38%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	818.360,26	0,00	0,00	832.008,36	13.648,10	1,67% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	938.027,49	0,00	0,00	932.640,07	-5.387,42	-0,57% ▼
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	519.413,26	0,00	0,00	535.972,31	16.559,05	3,19% ▲
	2.275.801,01	0,00	0,00	2.300.620,74	24.819,73	1,09%

Cenário Econômico

Na esteira de agosto, o mês de setembro também foi de grande desafio para a gestão dos investimentos. Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os índices tiveram desempenhos mistos; o índice Ibovespa fechou no positivo e o Small Caps fechou em forte baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, os índices, no geral, fecharam também em forte baixa. Com tudo isso o mês será de resultados mistos para as carteiras de investimentos. Aqueles que são com maior exposição ao risco, vão fechar com resultados próximos ao zero, já os com menor exposição ao risco, experimentaram rentabilidades ligeiramente superiores.

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 ainda 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 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

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 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 do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os fundos tiveram desempenhos mistos; os fundos atrelados ao índice Ibovespa fecharam no positivo, já os fundos de benchmark Small Caps fecharam em baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, no geral fecharam também em baixa.

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 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de outubro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

