

2023

Relatório Mensal

Outubro

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	535.956,91	2,97%	5.824.441.376,72	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.274.793,80	7,07%	5.252.934.178,04	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.180.458,96	6,55%	1.473.904.353,82	0,08%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.124.361,55	11,79%	5.052.854.726,15	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	133.778,91	0,74%	7.179.042.508,92	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	428.321,06	2,38%	189.283.940,27	0,23%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.951.423,33	33,02%	1.146.272.095,85	0,52%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.462.898,54	8,12%	470.057.493,05	0,31%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	2.167.950,35	12,03%	34.707.210,39	6,25%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	978.931,94	5,43%	7.255.038.120,30	0,01%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	278.994,95	1,55%	730.788.793,77	0,04%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	763.942,89	4,24%	234.370.892,30	0,33%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	740.660,85	4,11%	333.086.507,89	0,22%	9º III

Investimentos

\$ 18.022.474,04

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.110.624,93

Total Carteira

\$ 19.133.098,97

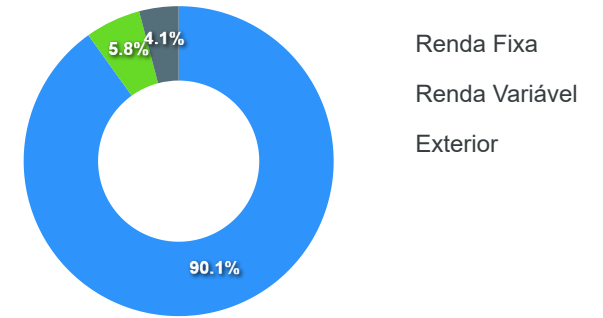
Governança (Pró Gestão)


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	84,67% 15.259.943,41	15,33% 2.762.530,63
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	5,43% 978.931,94	54,57% 9.834.552,48
8º I - Fundos de Ações	30,00%	5,79% 1.042.937,84	24,21% 4.363.804,37
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,11% 740.660,85	5,89% 1.061.586,55

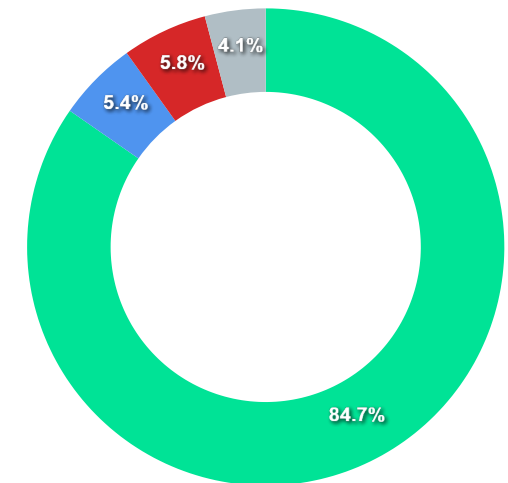
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



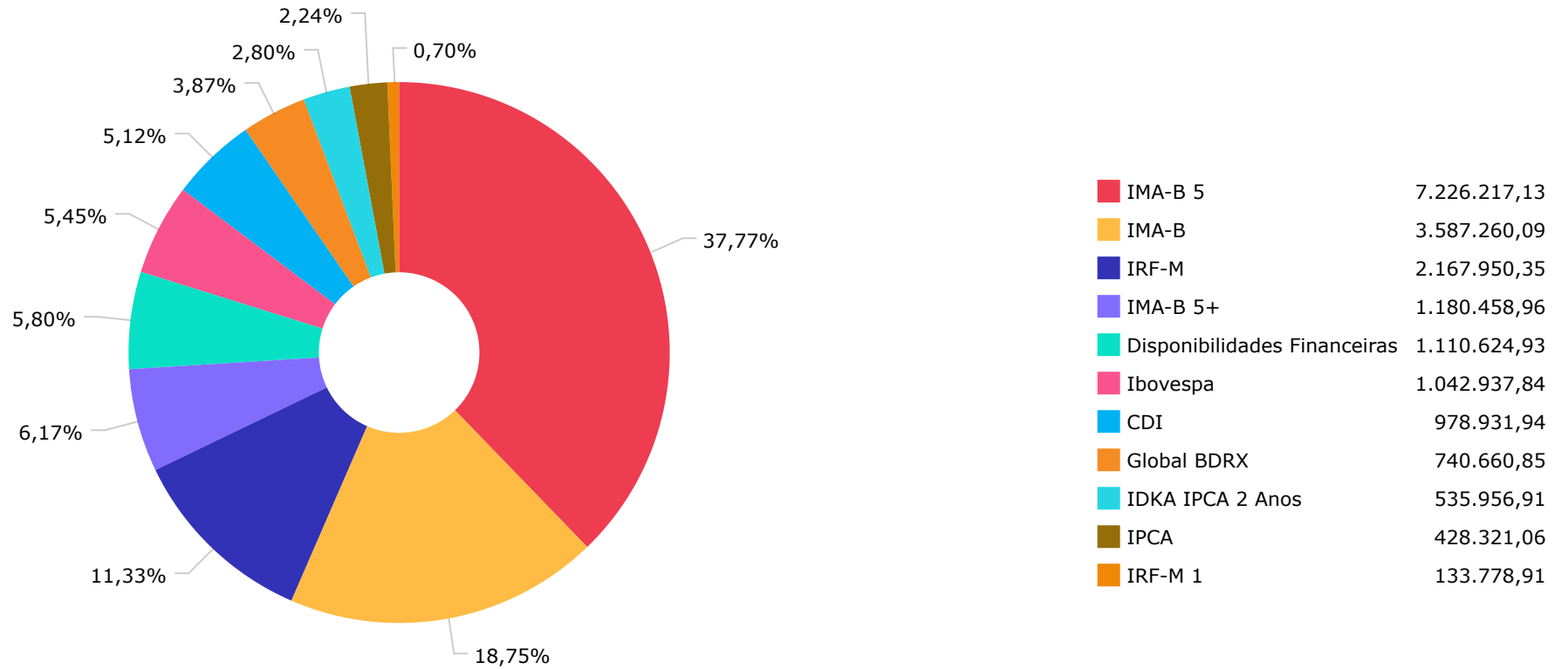
Artigos

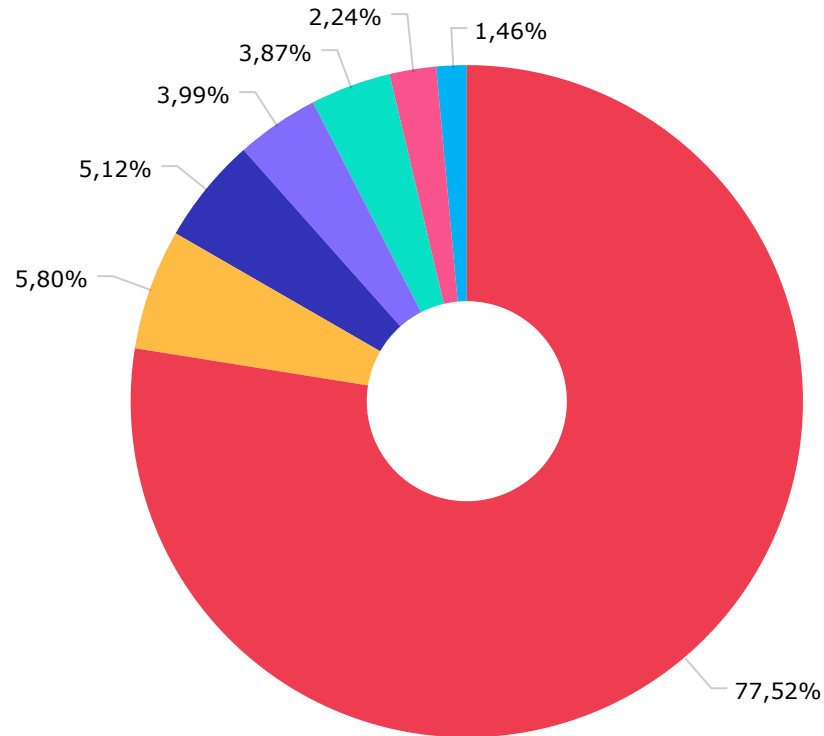


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	18.022.474,04	8° I - Fundos de Ações	5,79%	0,00%	10,00%	30,00%	4.363.804,37
7° I b - FI 100% Títulos TN	84,67%	0,00%	66,00%	100,00%	2.762.530,63	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	5.406.742,21
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	18.022.474,04	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.802.247,40
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	901.123,70	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.802.247,40
7° III a - FI Referenciados RF	5,43%	0,00%	10,00%	60,00%	9.834.552,48	9° III - Ações - BDR Nível I	4,11%	0,00%	7,00%	10,00%	1.061.586,55
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	10.813.484,42	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	1.802.247,40
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.604.494,81	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	901.123,70
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	901.123,70	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	901.123,70
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	901.123,70	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	901.123,70
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	901.123,70	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	901.123,70

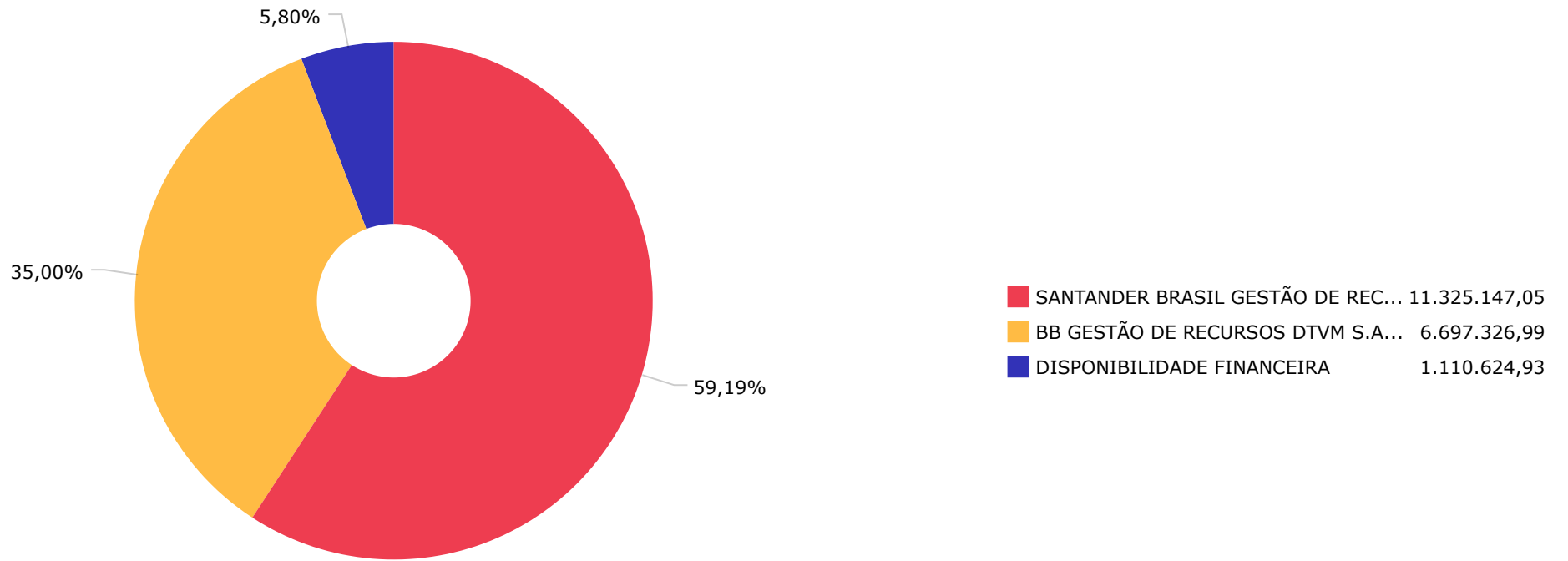
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97	10,91	3,11	6,51	13,24	26,21	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-1,57	15,39	-1,87	6,65	18,36	-16,13		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,39	7,65	-7,21	-0,74	10,70	-4,39	6,17	13,00
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,38	2,47	-8,08	8,29	-3,51	7,04	7,52	15,84
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,61	1,59	-7,80	8,08	-4,91	5,72	7,29	15,35
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,41	8,53	0,64	2,92	9,03	22,65		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33	8,23	0,62	3,00	8,84	22,05	1,32	2,78
IMA-B - BENCHMARK	-0,66	10,06	-1,97	3,75	8,97	21,40		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	9,82	-2,03	3,63	8,70	20,76	3,00	6,32
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,68	9,83	-2,03	3,63	8,69	20,81	3,01	6,34
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,31	8,55	0,43	3,06	9,21	23,11		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,32	8,40	0,37	2,99	8,99	22,58	1,43	3,01
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,33	8,34	0,37	2,95	8,97	22,59	1,43	3,01
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,98	10,98	-4,11	3,97	8,37	19,37		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,99	10,63	-4,17	3,78	7,96	18,56	4,60	9,68
IPCA - BENCHMARK	0,24	3,75	0,73	1,00	4,82	11,60		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43	9,27	2,45	4,48	10,14	24,15	0,47	1,00

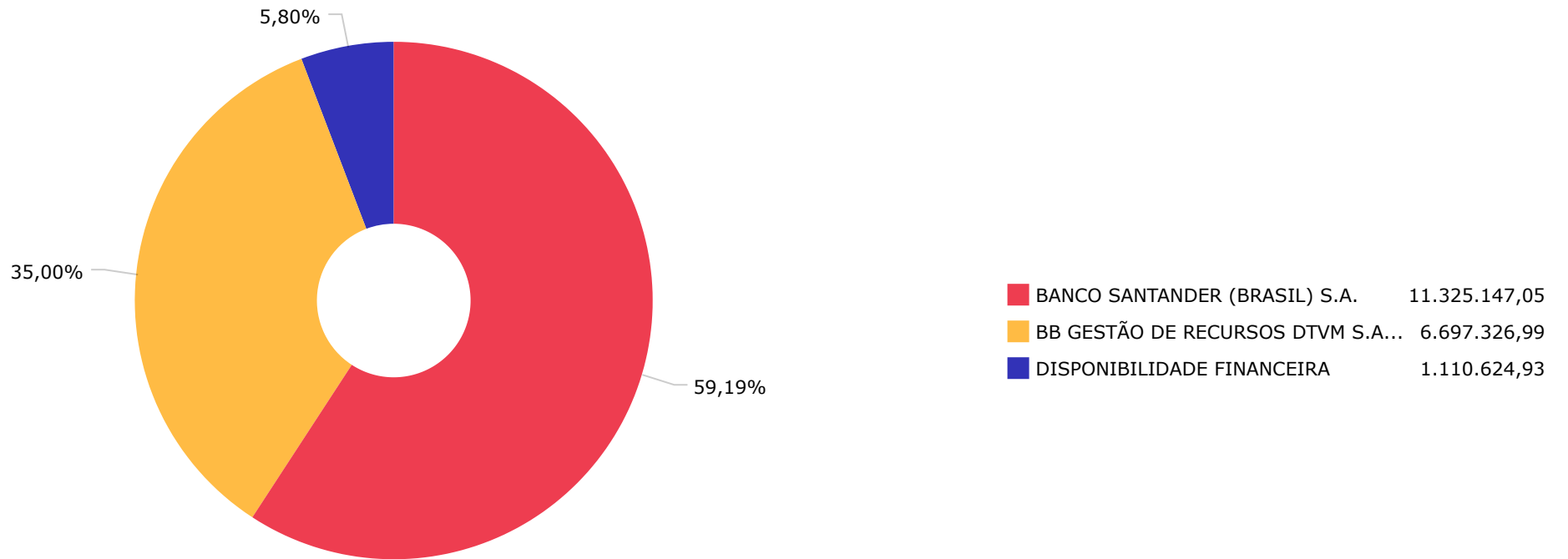
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,37	12,04	1,31	6,68	12,95	26,45		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	0,92	10,74	2,97	6,43	13,00	25,51	0,12	0,25
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,96	11,12	3,06	6,61	13,48	26,55		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92	10,82	2,97	6,45	13,13	25,83	0,12	0,25





Renda Fixa Indexados	14.831.622,35
Disponibilidades Financeiras	1.110.624,93
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	978.931,94
Ações Índice Ativo	763.942,89
Ações Livre	740.660,85
Não classificado	428.321,06
Ações Sustentabilidade/Governança	278.994,95





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%	0,64%	7,20%	130,83%	1,77%
Outubro	19.411.140,45	1.816.372,09	3.132.513,32	18.022.474,04	-72.525,18	1.492.132,94	-0,37% ▼	9,01%	0,63%	7,88%	114,34%	2,22%

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%	1,82%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

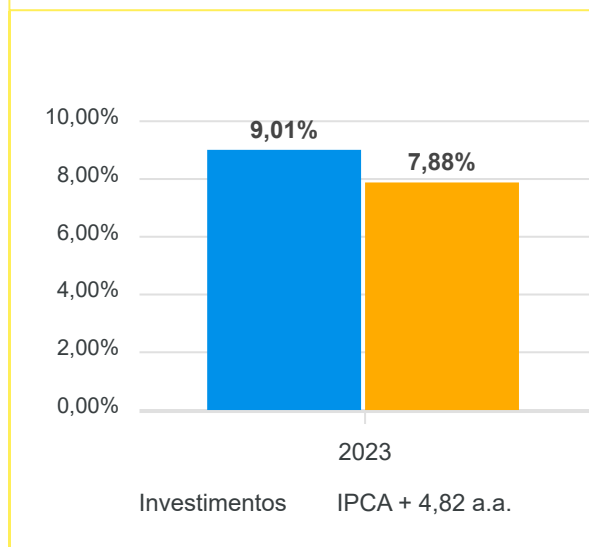


Gráfico Risco x Retorno

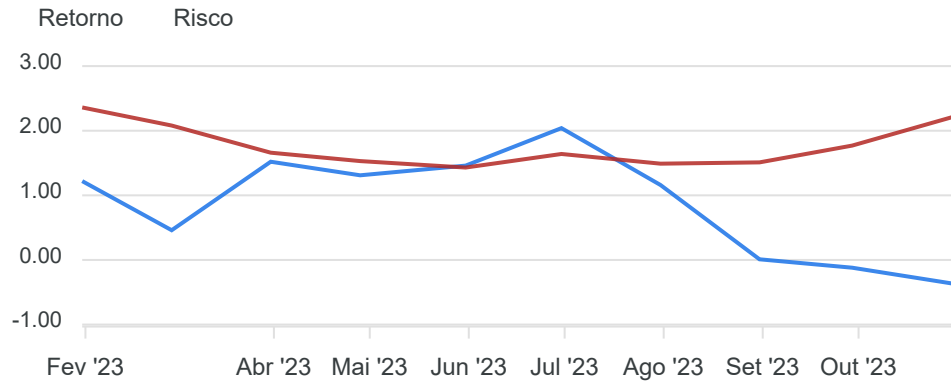
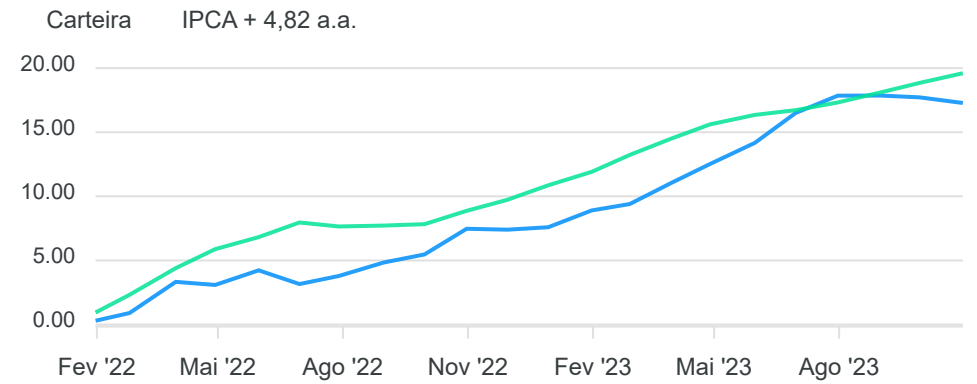
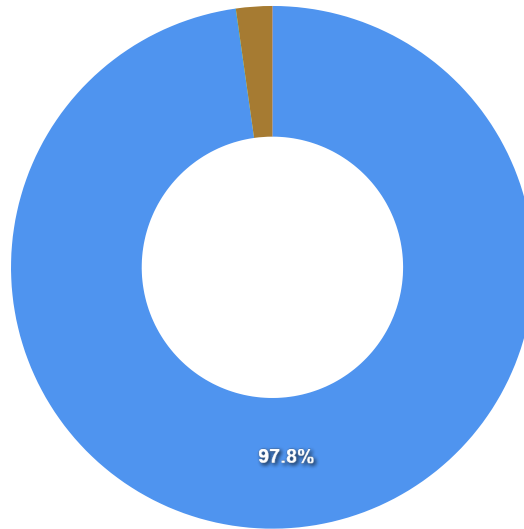


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/10/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	18.704.777,91	103,79
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	428.321,06	2,38
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	537.730,01	0,00	0,00	535.956,91	-1.773,10	-0,33% ▼	1,32%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.278.937,36	0,00	0,00	1.274.793,80	-4.143,56	-0,32% ▼	1,43%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.192.239,66	0,00	0,00	1.180.458,96	-11.780,70	-0,99% ▼	4,60%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.138.774,97	0,00	0,00	2.124.361,55	-14.413,42	-0,67% ▼	3,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	132.553,88	0,00	0,00	133.778,91	1.225,03	0,92% ▲	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	426.466,57	0,00	0,00	428.321,06	1.854,49	0,43% ▲	0,47%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.754.085,51	216.372,09	0,00	5.951.423,33	-19.034,27	-0,32% ▼	1,43%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.472.873,80	0,00	0,00	1.462.898,54	-9.975,26	-0,68% ▼	3,01%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	2.148.227,14	0,00	0,00	2.167.950,35	19.723,21	0,92% ▲	0,12%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.490.384,68	1.600.000,00	3.132.513,32	978.931,94	21.060,58	0,51% ▲	0,01%
	17.572.273,58	1.816.372,09	3.132.513,32	16.238.875,35	-17.257,00	-0,10%	1,71%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	289.457,33	0,00	0,00	278.994,95	-10.462,38	-3,61% ▼	7,29%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	790.627,53	0,00	0,00	763.942,89	-26.684,64	-3,38% ▼	7,52%
-	1.080.084,86	0,00	0,00	1.042.937,84	-37.147,02	-3,44%	7,46%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	758.782,01	0,00	0,00	740.660,85	-18.121,16	-2,39% ▼	6,17%
	758.782,01	0,00	0,00	740.660,85	-18.121,16	-2,39%	0,00%

Cenário Econômico

Assim como nos dois últimos meses, o mês de outubro foi mais um de resultados ruins para as carteiras de investimentos. No segmento de renda fixa, resultados mistos. Mais uma vez os fundos atrelados a inflação tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já no segmento de renda variável, a realidade não foi boa para todos os índices de referência no mercado que fecharam em forte baixa no mês. Em resumo, a grande maioria das carteiras de investimentos experimentaram mais um mês de resultados ruins, mas aquelas que possuem uma boa diversificação ainda conseguem um resultado superior a meta atuarial no ano, com a gordura acumulada no primeiro semestre de 2023.

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

Nos segmentos de renda fixa e investimentos estruturados, destacamos mais uma vez os fundos atrelados a inflação que tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já nos segmentos de renda variável e investimentos no exterior, a realidade não foi boa para a maioria dos índices de referência no mercado que fecharam em baixa no mês.

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, 09 de novembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2023

Relatório Mensal

Outubro

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	428.321,06	77,65%	189.283.940,27	0,23%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	123.292,53	22,35% ▲	7.255.038.120,30	0,00%	7º III a

Investimentos

\$ 551.613,59

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.004.040,78

Total Carteira

\$ 1.555.654,37

Governança (Pró Gestão)

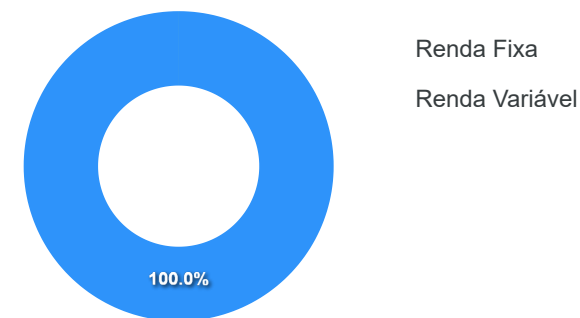


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	27,53%	428.321,06 72,47%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	7,93%	123.292,53 52,07%

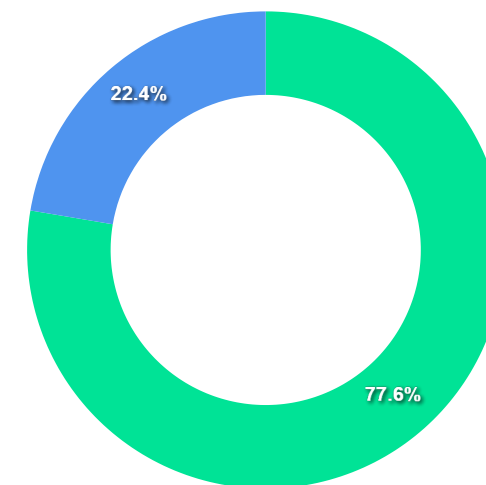
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



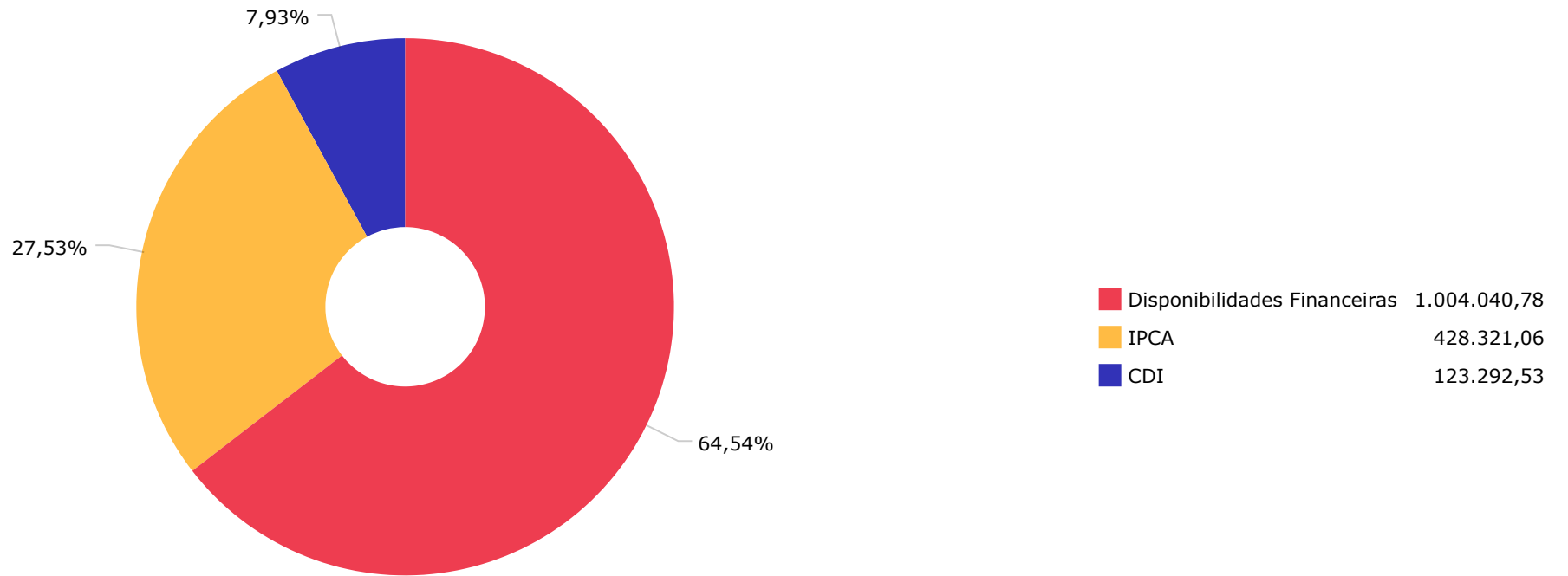
Artigos

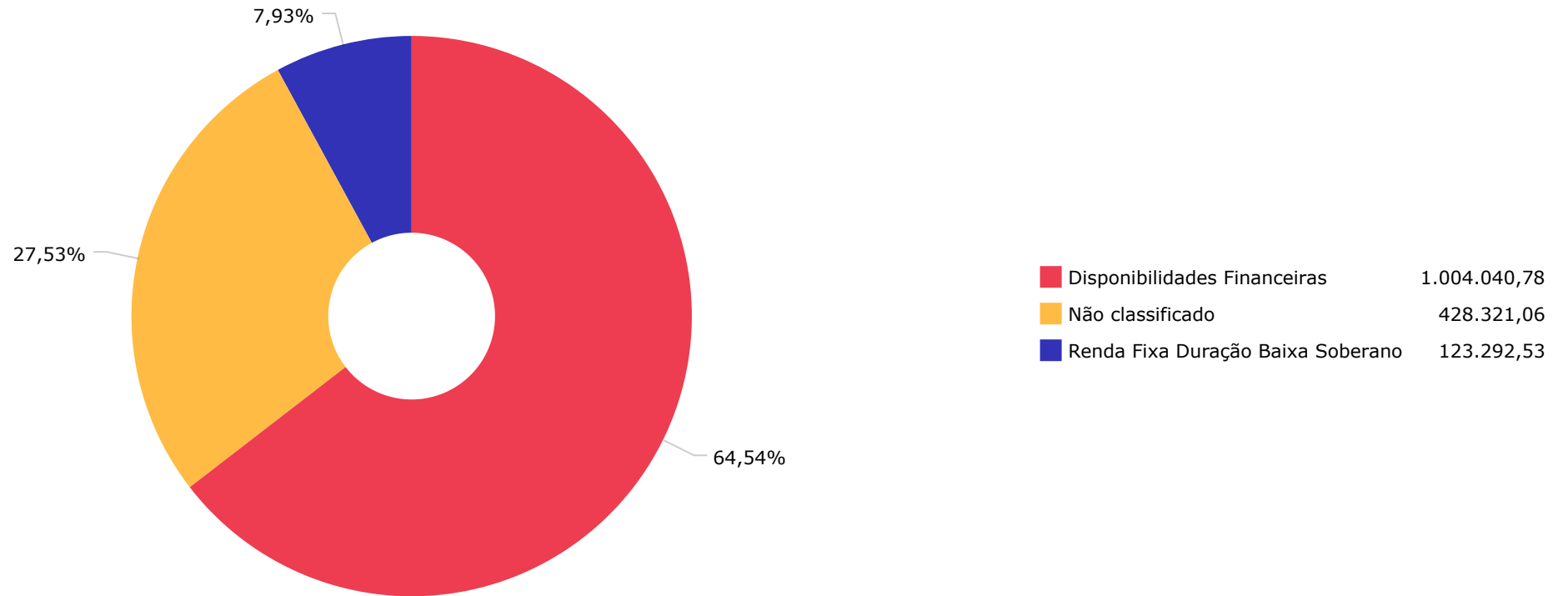


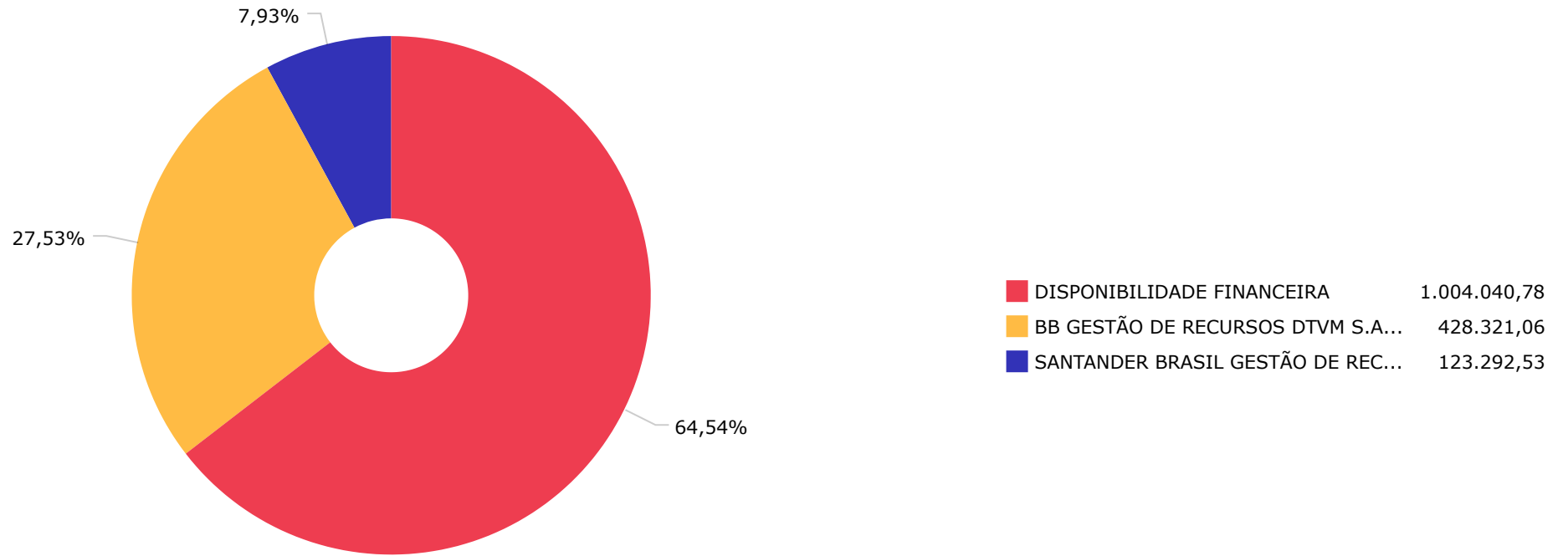
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	1.555.654,37	8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	10,00%	30,00%	466.696,31
7° I b - FI 100% Títulos TN	27,53%	0,00%	66,00%	100,00%	1.127.333,31	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	466.696,31
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	1.555.654,37	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	155.565,44
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	77.782,72	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	155.565,44
7° III a - FI Referenciados RF	7,93%	0,00%	10,00%	60,00%	810.100,09	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	7,00%	10,00%	155.565,44
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	933.392,62	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	155.565,44
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	311.130,87	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	77.782,72
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	77.782,72	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	77.782,72
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	77.782,72	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	77.782,72
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	77.782,72	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	77.782,72

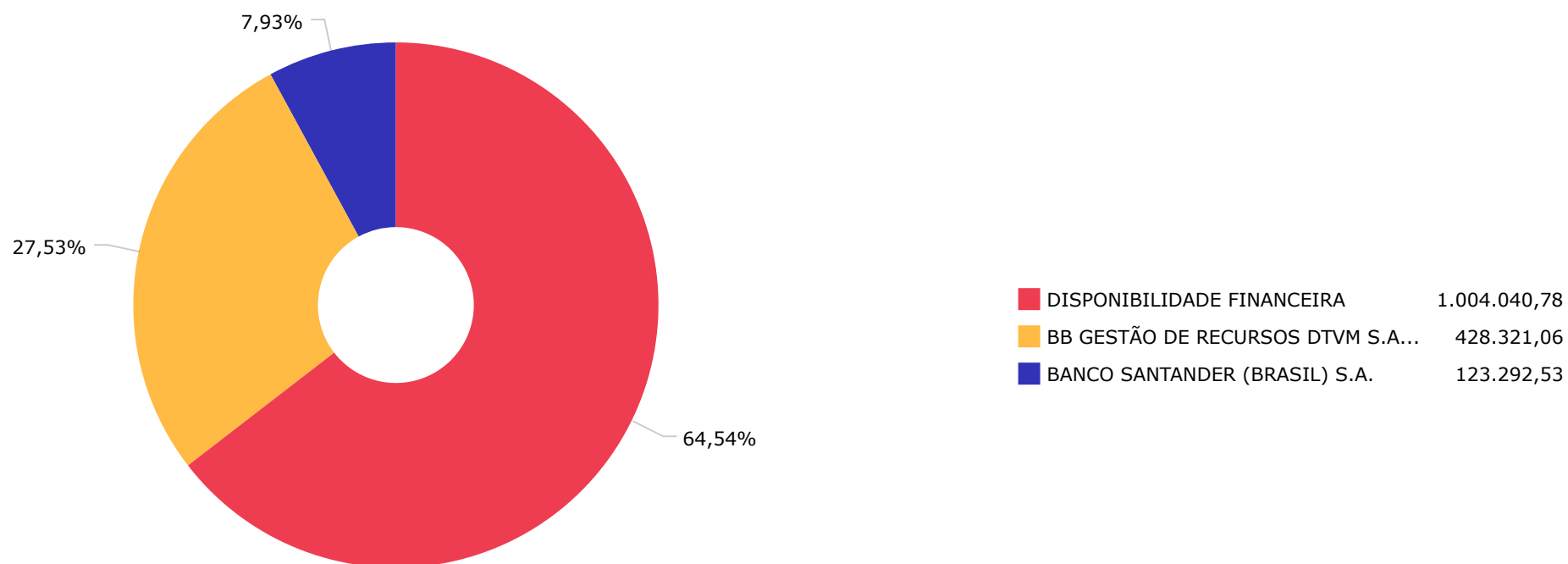
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97	10,91	3,11	6,51	13,24	26,21	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-1,57	15,39	-1,87	6,65	18,36	-16,13		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,39	7,65	-7,21	-0,74	10,70	-4,39	6,17	13,00
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,38	2,47	-8,08	8,29	-3,51	7,04	7,52	15,84
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,61	1,59	-7,80	8,08	-4,91	5,72	7,29	15,35
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,41	8,53	0,64	2,92	9,03	22,65		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33	8,23	0,62	3,00	8,84	22,05	1,32	2,78
IMA-B - BENCHMARK	-0,66	10,06	-1,97	3,75	8,97	21,40		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	9,82	-2,03	3,63	8,70	20,76	3,00	6,32
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,68	9,83	-2,03	3,63	8,69	20,81	3,01	6,34
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,31	8,55	0,43	3,06	9,21	23,11		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,32	8,40	0,37	2,99	8,99	22,58	1,43	3,01
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,33	8,34	0,37	2,95	8,97	22,59	1,43	3,01
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,98	10,98	-4,11	3,97	8,37	19,37		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,99	10,63	-4,17	3,78	7,96	18,56	4,60	9,68
IPCA - BENCHMARK	0,24	3,75	0,73	1,00	4,82	11,60		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43	9,27	2,45	4,48	10,14	24,15	0,47	1,00

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,37	12,04	1,31	6,68	12,95	26,45		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	0,92	10,74	2,97	6,43	13,00	25,51	0,12	0,25
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,96	11,12	3,06	6,61	13,48	26,55		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92	10,82	2,97	6,45	13,13	25,83	0,12	0,25









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%	0,64%	7,20%	148,47%	0,08%
Outubro	2.069.422,07	1.600.000,00	3.132.513,32	551.613,59	14.704,84	203.751,87	0,71% ▲	11,48%	0,63%	7,88%	145,69%	0,37%

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%	1,82%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

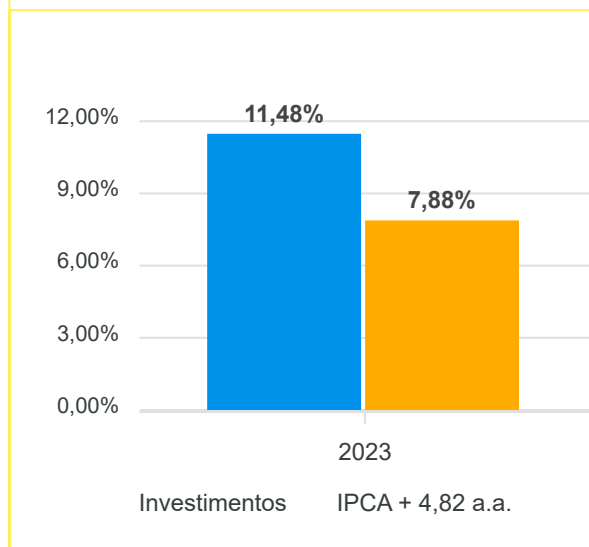


Gráfico Risco x Retorno

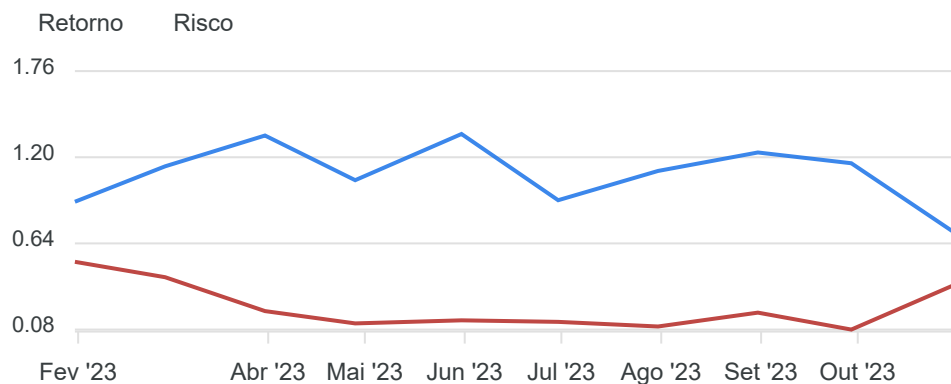
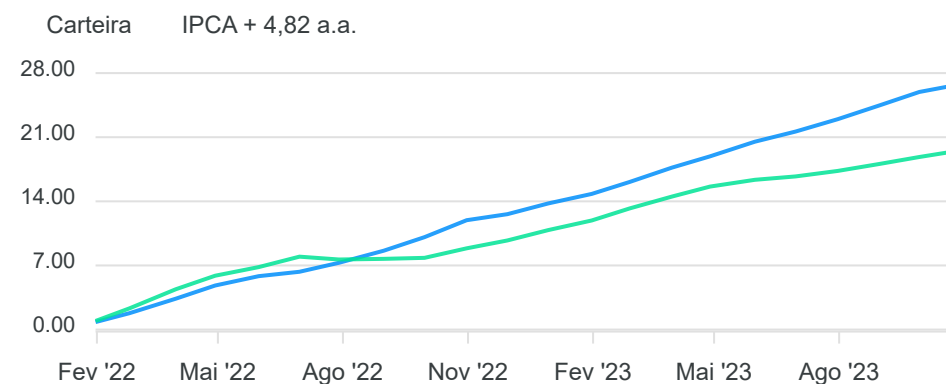
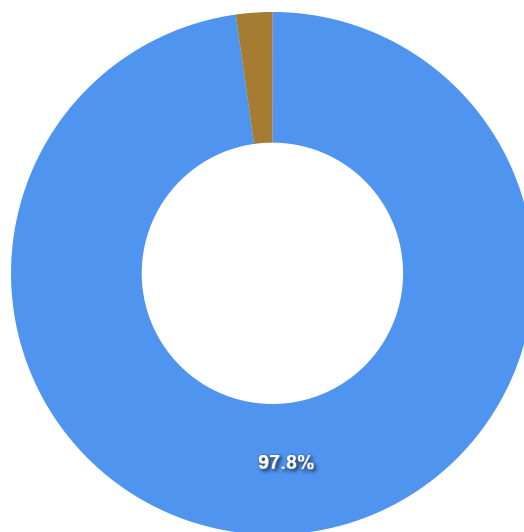


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/10/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	18.704.777,91	3.390,92
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	428.321,06	77,65
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	426.466,57	0,00	0,00	428.321,06	1.854,49	0,43% ▲	0,47%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.642.955,50	1.600.000,00	3.132.513,32	123.292,53	12.850,35	0,40% ▲	0,01%
	2.069.422,07	1.600.000,00	3.132.513,32	551.613,59	14.704,84	0,71%	0,37%

Cenário Econômico

Assim como nos dois últimos meses, o mês de outubro foi mais um de resultados ruins para as carteiras de investimentos. No segmento de renda fixa, resultados mistos. Mais uma vez os fundos atrelados a inflação tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já no segmento de renda variável, a realidade não foi boa para todos os índices de referência no mercado que fecharam em forte baixa no mês. Em resumo, a grande maioria das carteiras de investimentos experimentaram mais um mês de resultados ruins, mas aquelas que possuem uma boa diversificação ainda conseguem um resultado superior a meta atuarial no ano, com a gordura acumulada no primeiro semestre de 2023.

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

Nos segmentos de renda fixa e investimentos estruturados, destacamos mais uma vez os fundos atrelados a inflação que tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já nos segmentos de renda variável e investimentos no exterior, a realidade não foi boa para a maioria dos índices de referência no mercado que fecharam em baixa no mês.

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, 09 de novembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2023

Relatório Mensal

Outubro

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	535.956,91	3,53%	5.824.441.376,72	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.274.793,80	8,40%	5.252.934.178,04	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.180.458,96	7,78%	1.473.904.353,82	0,08%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.124.361,55	14,00%	5.052.854.726,15	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	133.778,91	0,88%	7.179.042.508,92	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.122.168,98	33,76%	1.146.272.095,85	0,45%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	536.574,91	3,54%	470.057.493,05	0,11%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	2.167.950,35	14,29%	34.707.210,39	6,25%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	314.474,39	2,07%	7.255.038.120,30	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	278.994,95	1,84%	730.788.793,77	0,04%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	763.942,89	5,03%	234.370.892,30	0,33%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	740.660,85	4,88%	333.086.507,89	0,22%	9º III

Investimentos

\$ 15.174.117,45

Disponibilidades Financeiras

\$ 98.434,98

Total Carteira


\$ 15.272.552,43

Governança (Pró Gestão)

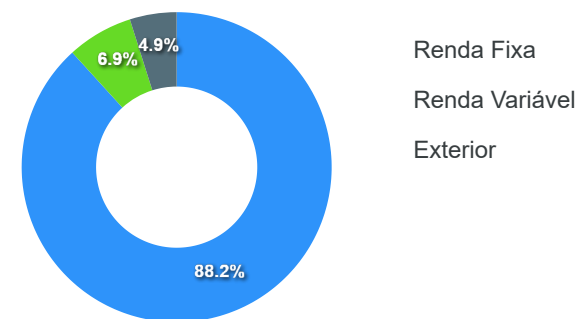


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	85,62% 13.076.044,37	14,38% 2.196.508,06
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	2,06% 314.474,39	57,94% 8.849.057,07
8º I - Fundos de Ações	30,00%	6,83% 1.042.937,84	23,17% 3.538.827,89
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,85% 740.660,85	5,15% 786.594,39

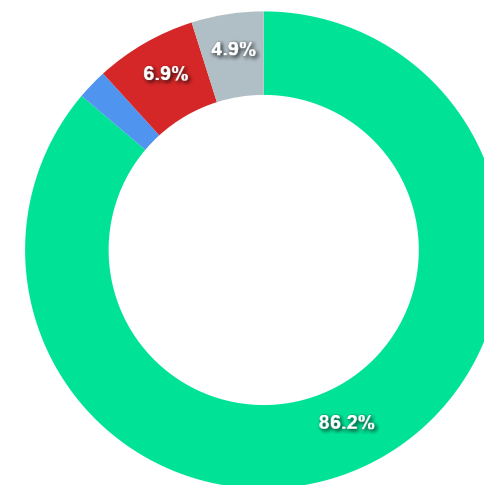
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



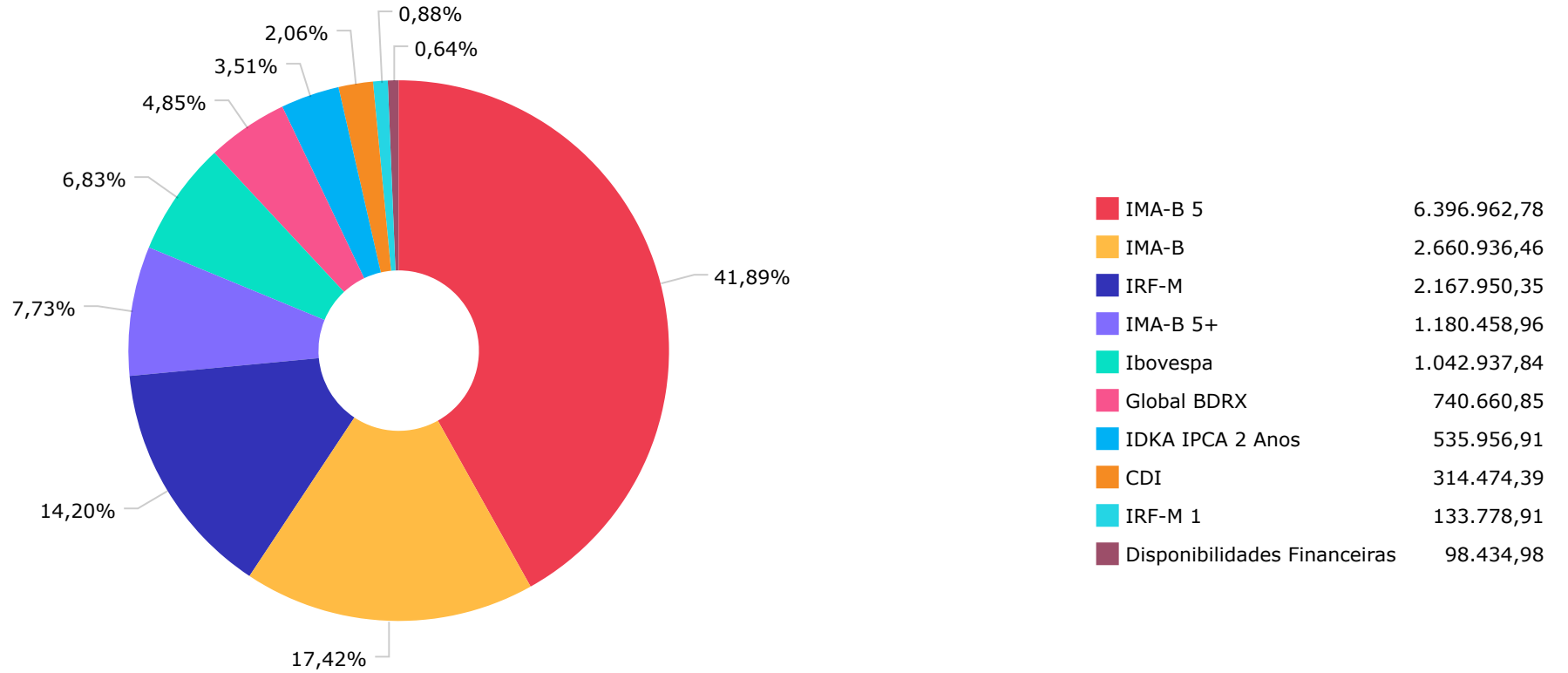
Artigos

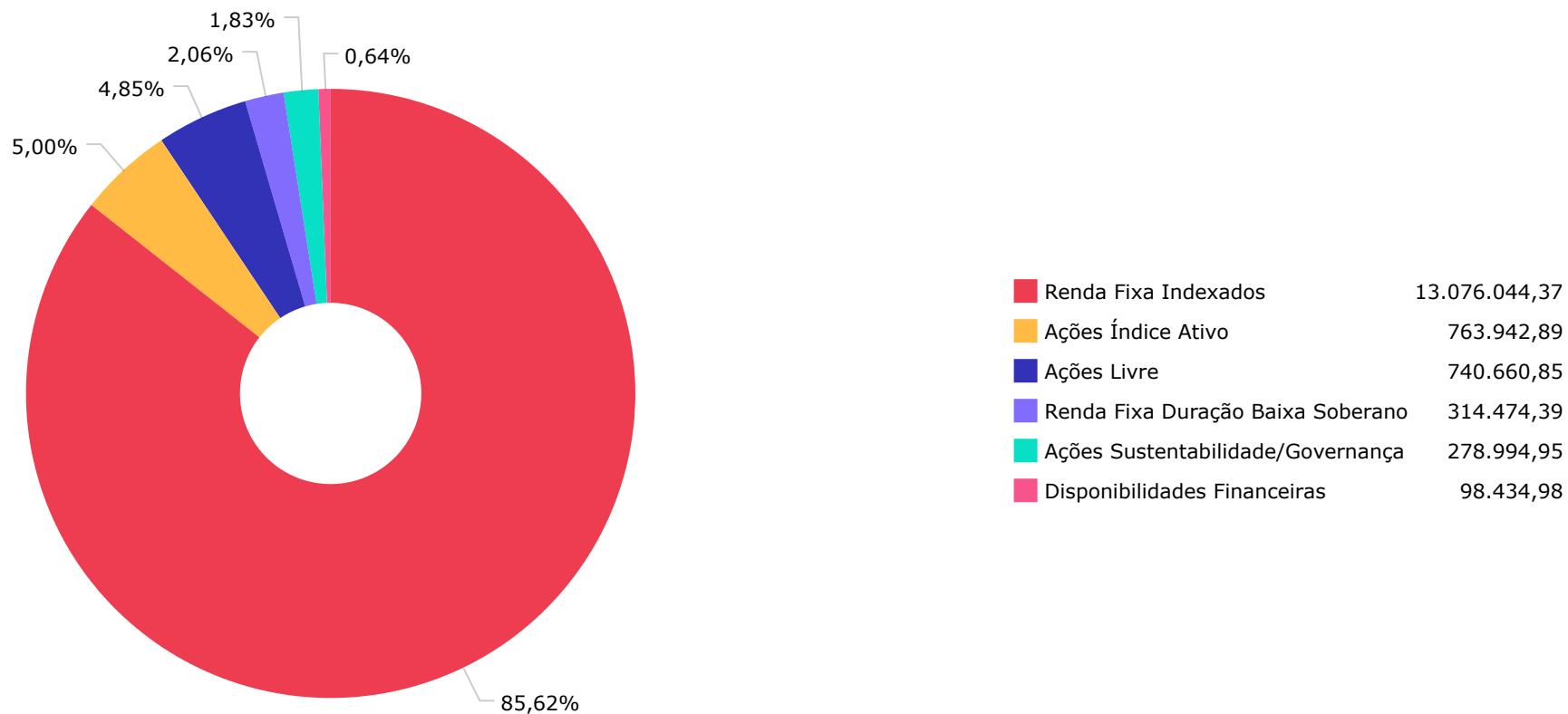


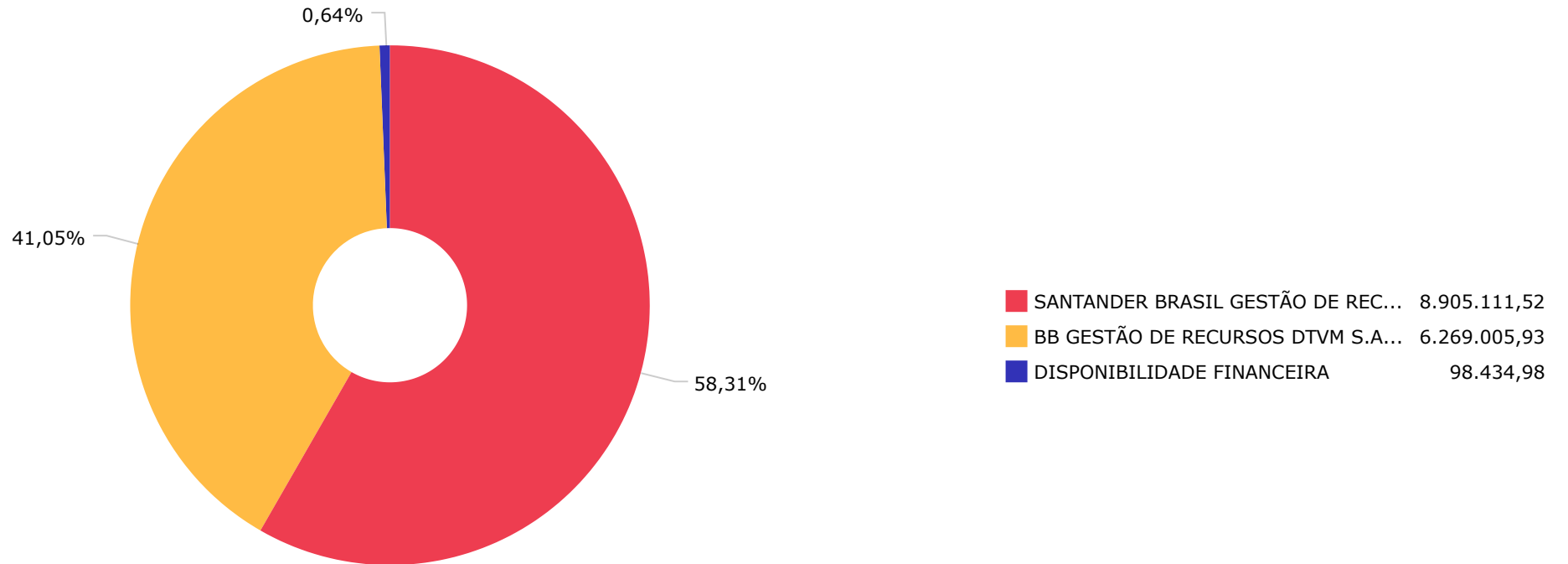
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	15.272.552,43	8° I - Fundos de Ações	6,83%	0,00%	10,00%	30,00%	3.538.827,89
7° I b - FI 100% Títulos TN	85,62%	0,00%	66,00%	100,00%	2.196.508,06	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.581.765,73
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	15.272.552,43	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.527.255,24
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	763.627,62	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.527.255,24
7° III a - FI Referenciados RF	2,06%	0,00%	10,00%	60,00%	8.849.057,07	9° III - Ações - BDR Nível I	4,85%	0,00%	7,00%	10,00%	786.594,39
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	9.163.531,46	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	1.527.255,24
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.054.510,49	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	763.627,62
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	763.627,62	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	763.627,62
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	763.627,62	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	763.627,62
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	763.627,62	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	763.627,62

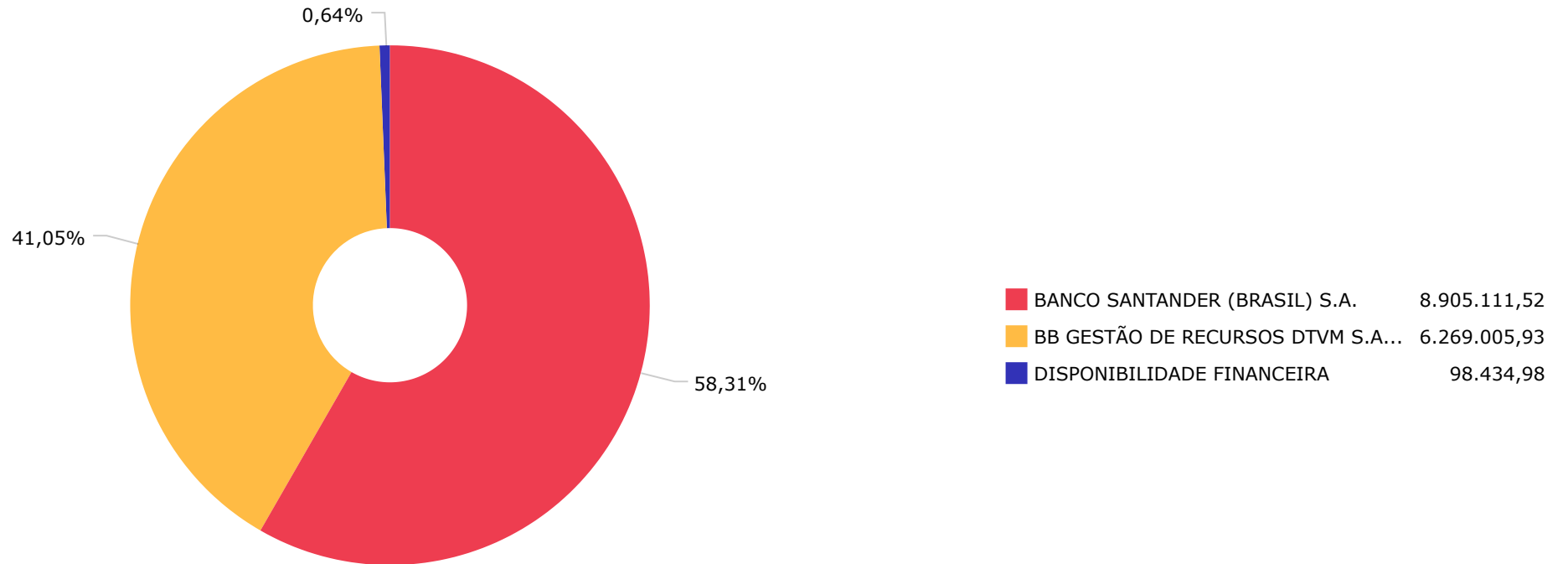
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97	10,91	3,11	6,51	13,24	26,21	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-1,57	15,39	-1,87	6,65	18,36	-16,13		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,39	7,65	-7,21	-0,74	10,70	-4,39	6,17	13,00
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,38	2,47	-8,08	8,29	-3,51	7,04	7,52	15,84
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,61	1,59	-7,80	8,08	-4,91	5,72	7,29	15,35
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,41	8,53	0,64	2,92	9,03	22,65		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33	8,23	0,62	3,00	8,84	22,05	1,32	2,78
IMA-B - BENCHMARK	-0,66	10,06	-1,97	3,75	8,97	21,40		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	9,82	-2,03	3,63	8,70	20,76	3,00	6,32
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,68	9,83	-2,03	3,63	8,69	20,81	3,01	6,34
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,31	8,55	0,43	3,06	9,21	23,11		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,32	8,40	0,37	2,99	8,99	22,58	1,43	3,01
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,33	8,34	0,37	2,95	8,97	22,59	1,43	3,01
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,98	10,98	-4,11	3,97	8,37	19,37		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,99	10,63	-4,17	3,78	7,96	18,56	4,60	9,68
IPCA - BENCHMARK	0,24	3,75	0,73	1,00	4,82	11,60		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43	9,27	2,45	4,48	10,14	24,15	0,47	1,00

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,37	12,04	1,31	6,68	12,95	26,45		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	0,92	10,74	2,97	6,43	13,00	25,51	0,12	0,25
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,96	11,12	3,06	6,61	13,48	26,55		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92	10,82	2,97	6,45	13,13	25,83	0,12	0,25









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%	0,64%	7,20%	127,36%	2,07%
Outubro	15.041.097,64	216.372,09	0,00	15.174.117,45	-83.352,28	1.094.464,13	-0,55% ▼	8,58%	0,63%	7,88%	108,88%	2,37%

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%	1,82%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

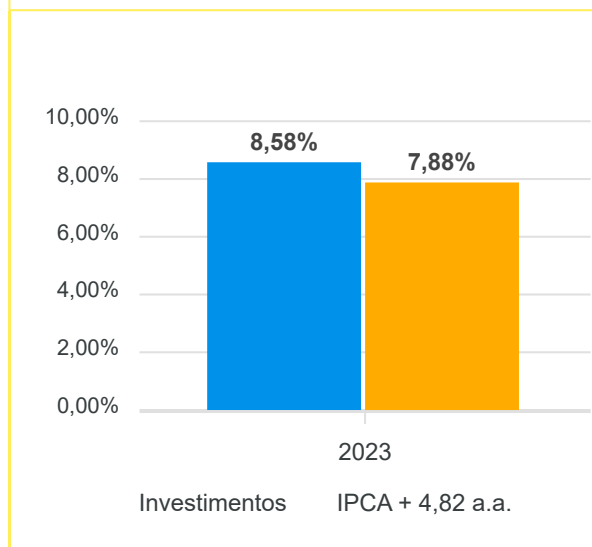


Gráfico Risco x Retorno

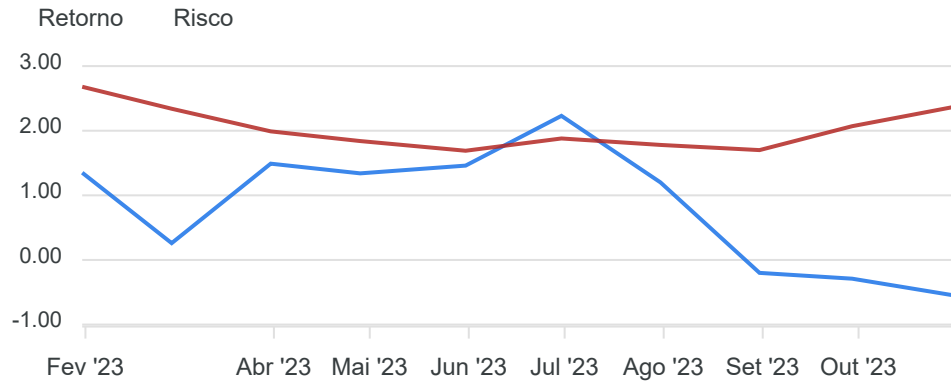
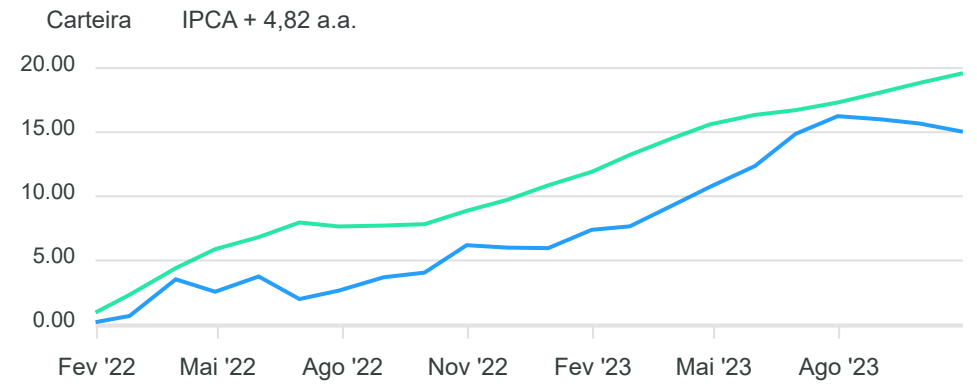
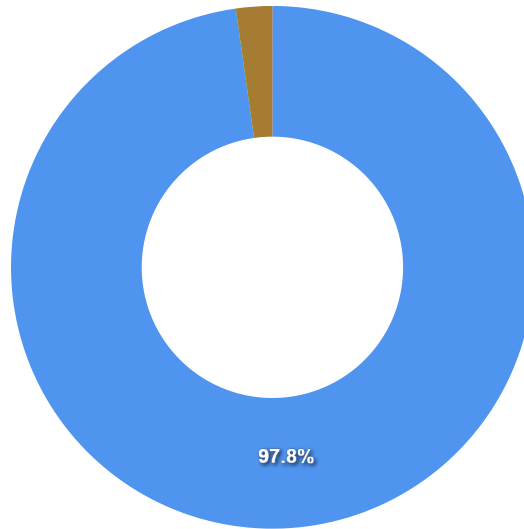


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/10/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	18.704.777,91	123,27
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	428.321,06	2,82
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	537.730,01	0,00	0,00	535.956,91	-1.773,10	-0,33% ▼	1,32%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.278.937,36	0,00	0,00	1.274.793,80	-4.143,56	-0,32% ▼	1,43%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.192.239,66	0,00	0,00	1.180.458,96	-11.780,70	-0,99% ▼	4,60%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.138.774,97	0,00	0,00	2.124.361,55	-14.413,42	-0,67% ▼	3,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	132.553,88	0,00	0,00	133.778,91	1.225,03	0,92% ▲	0,12%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	4.922.077,15	216.372,09	0,00	5.122.168,98	-16.280,26	-0,32% ▼	1,43%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	540.233,73	0,00	0,00	536.574,91	-3.658,82	-0,68% ▼	3,01%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	2.148.227,14	0,00	0,00	2.167.950,35	19.723,21	0,92% ▲	0,12%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	311.456,87	0,00	0,00	314.474,39	3.017,52	0,97% ▲	0,01%
	13.202.230,77	216.372,09	0,00	13.390.518,76	-28.084,10	-0,21%	1,76%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	289.457,33	0,00	0,00	278.994,95	-10.462,38	-3,61% ▼	7,29%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	790.627,53	0,00	0,00	763.942,89	-26.684,64	-3,38% ▼	7,52%
-	1.080.084,86	0,00	0,00	1.042.937,84	-37.147,02	-3,44%	7,46%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	758.782,01	0,00	0,00	740.660,85	-18.121,16	-2,39% ▼	6,17%
	758.782,01	0,00	0,00	740.660,85	-18.121,16	-2,39%	0,00%

Cenário Econômico

Assim como nos dois últimos meses, o mês de outubro foi mais um de resultados ruins para as carteiras de investimentos. No segmento de renda fixa, resultados mistos. Mais uma vez os fundos atrelados a inflação tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já no segmento de renda variável, a realidade não foi boa para todos os índices de referência no mercado que fecharam em forte baixa no mês. Em resumo, a grande maioria das carteiras de investimentos experimentaram mais um mês de resultados ruins, mas aquelas que possuem uma boa diversificação ainda conseguem um resultado superior a meta atuarial no ano, com a gordura acumulada no primeiro semestre de 2023.

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

Nos segmentos de renda fixa e investimentos estruturados, destacamos mais uma vez os fundos atrelados a inflação que tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já nos segmentos de renda variável e investimentos no exterior, a realidade não foi boa para a maioria dos índices de referência no mercado que fecharam em baixa no mês.

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, 09 de novembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2023

Relatório Mensal

Outubro

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	829.254,35	36,11%	1.146.272.095,85	0,07%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	926.323,63	40,33%	470.057.493,05	0,20%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	541.165,02	23,56% ▲	7.255.038.120,30	0,01%	7º III a

Investimentos

\$ 2.296.743,00

Disponibilidades Financeiras

\$ 8.149,17

Total Carteira

\$ 2.304.892,17

Governança (Pró Gestão)

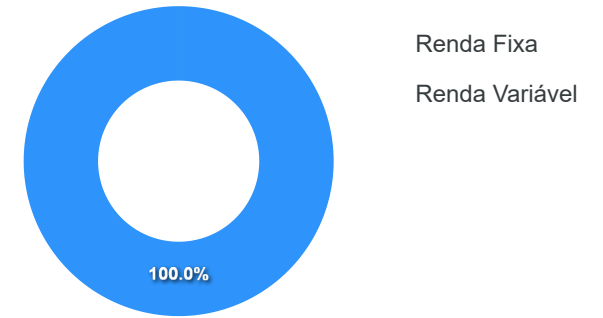


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	76,17%	1.755.577,98 23,83% 549.314,19
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	23,48%	541.165,02 36,52% 841.770,28

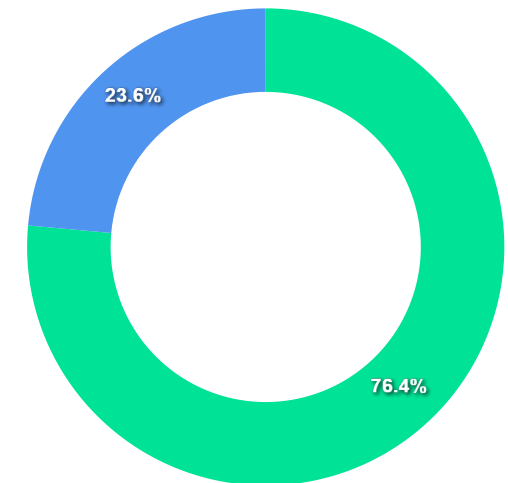
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



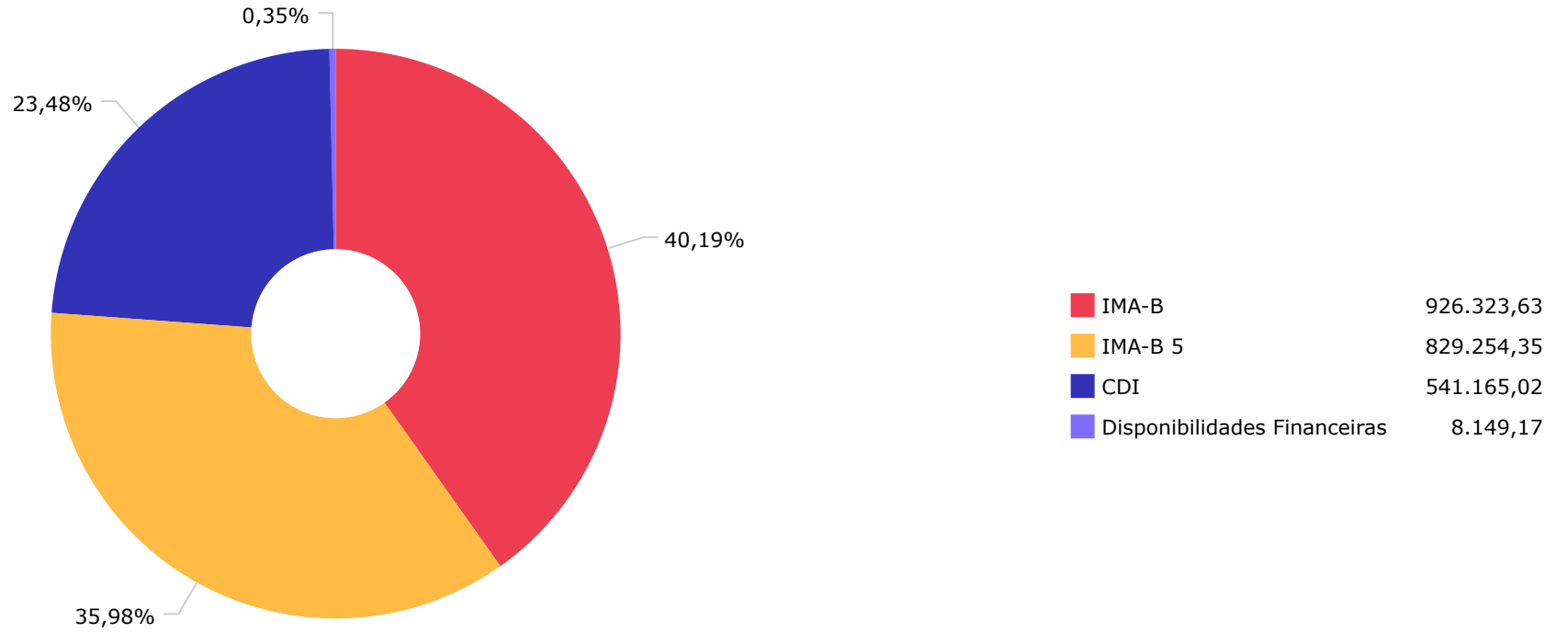
Artigos

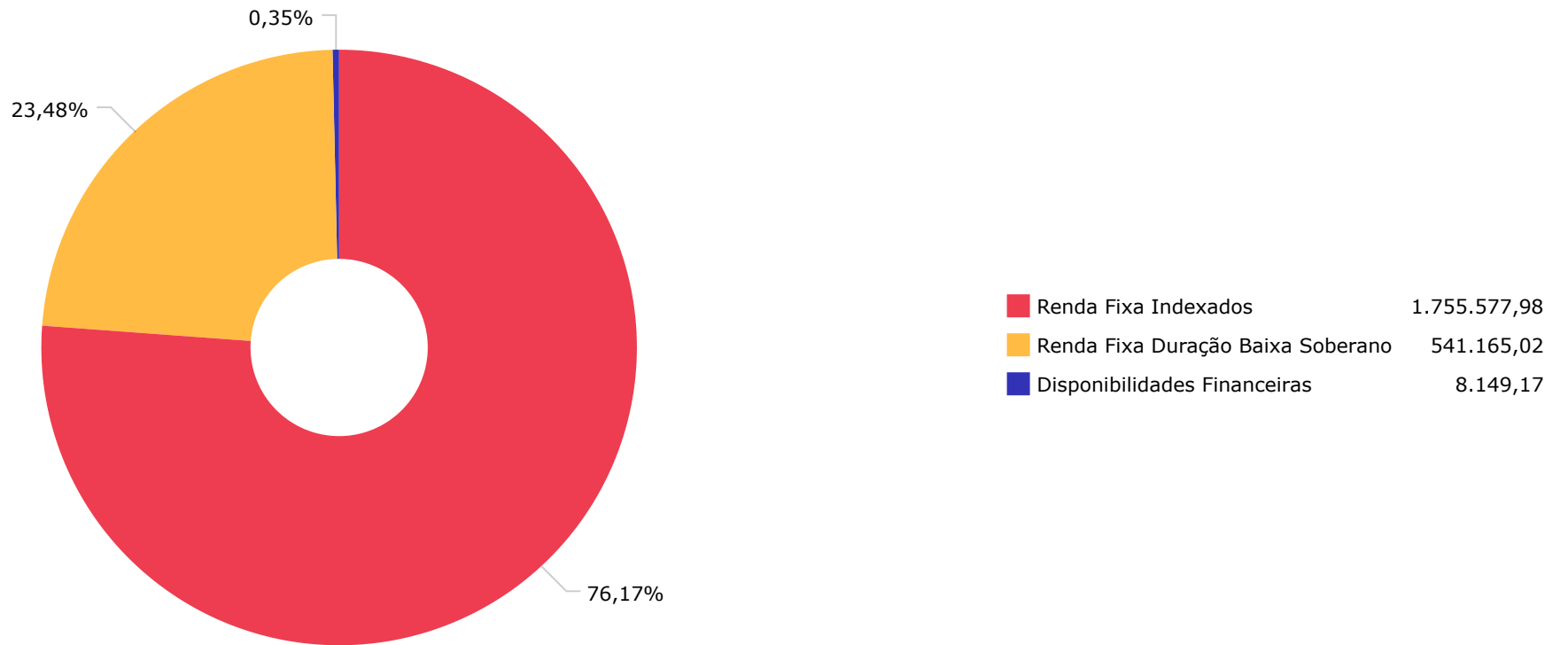


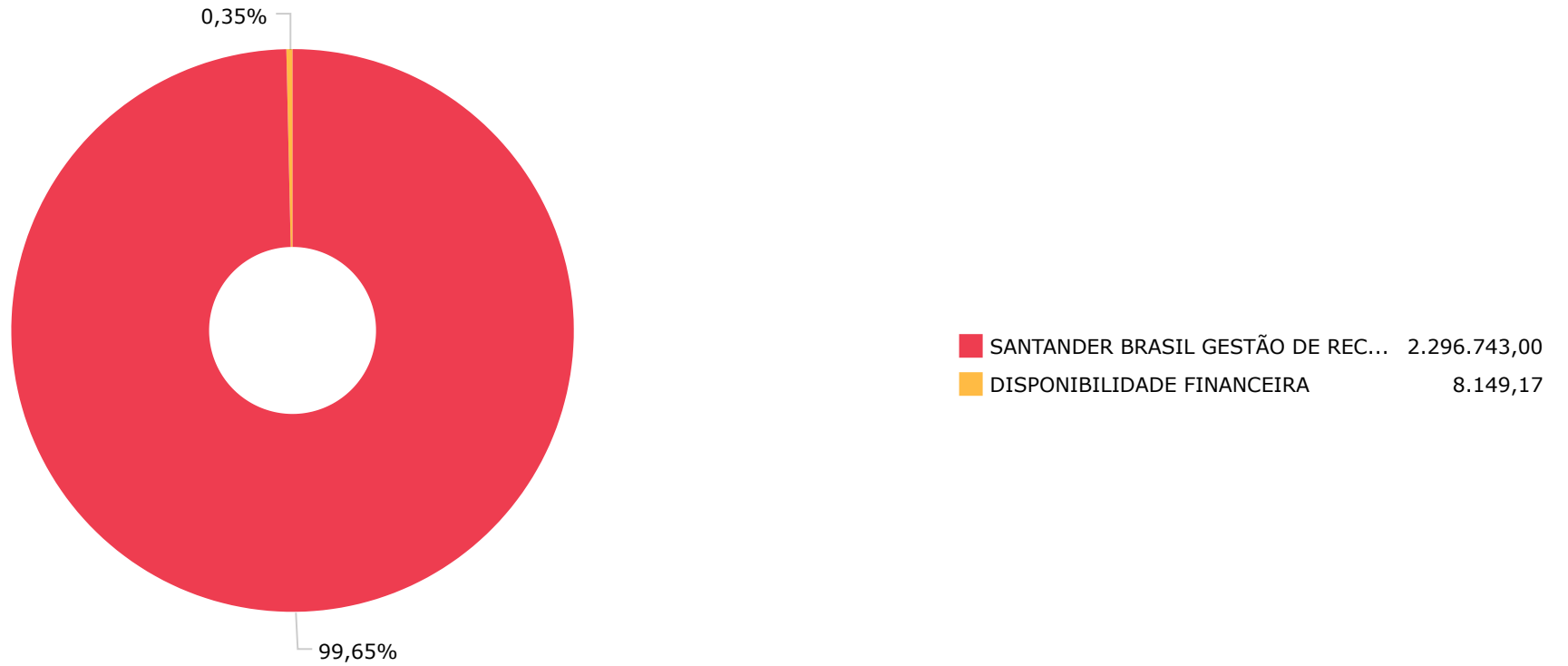
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	2.304.892,17	8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	10,00%	30,00%	691.467,65
7° I b - FI 100% Títulos TN	76,17%	0,00%	66,00%	100,00%	549.314,19	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	691.467,65
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.304.892,17	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	230.489,22
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	115.244,61	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	230.489,22
7° III a - FI Referenciados RF	23,48%	0,00%	10,00%	60,00%	841.770,28	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	7,00%	10,00%	230.489,22
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.382.935,30	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	230.489,22
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	460.978,43	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	115.244,61
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	115.244,61	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	115.244,61
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	115.244,61	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	115.244,61
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	115.244,61	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	115.244,61

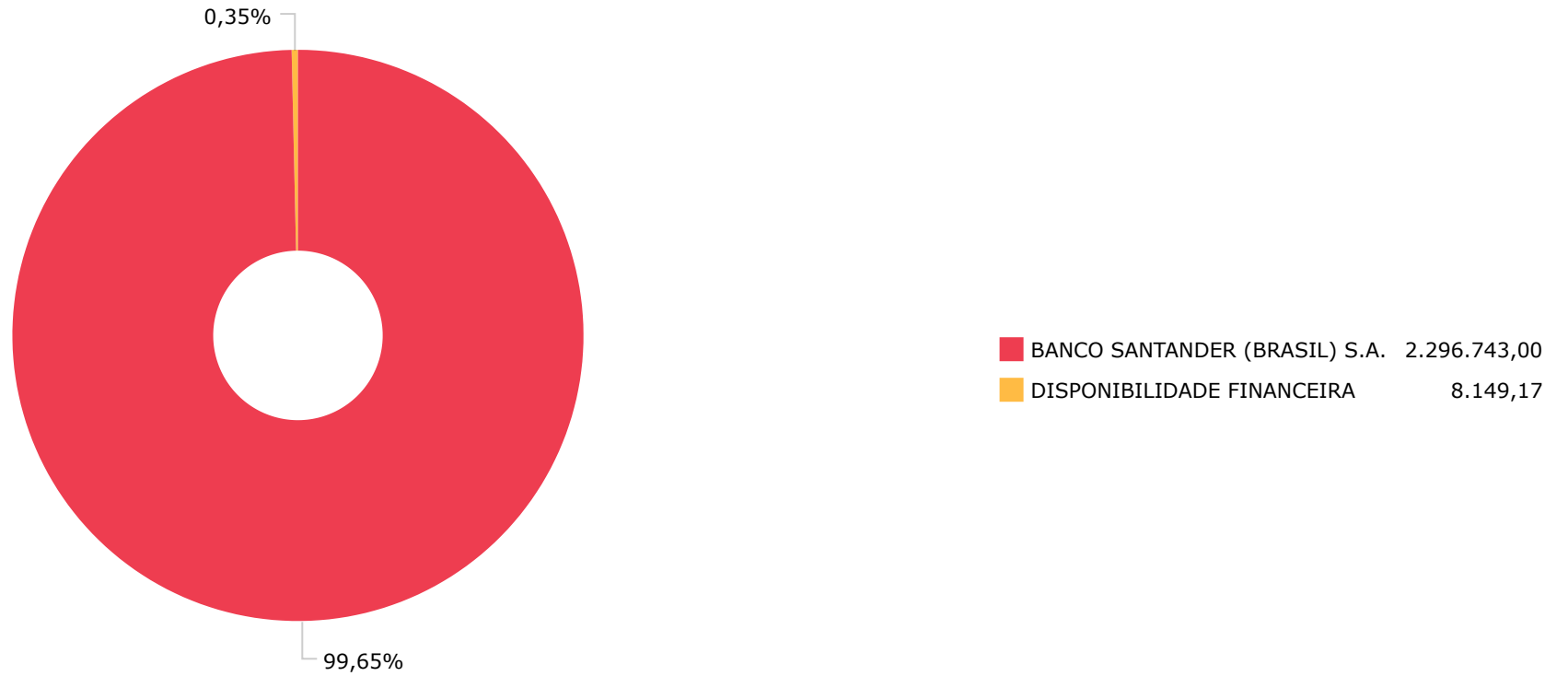
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,97	10,91	3,11	6,51	13,24	26,21	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-1,57	15,39	-1,87	6,65	18,36	-16,13		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,39	7,65	-7,21	-0,74	10,70	-4,39	6,17	13,00
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,38	2,47	-8,08	8,29	-3,51	7,04	7,52	15,84
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-3,61	1,59	-7,80	8,08	-4,91	5,72	7,29	15,35
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,41	8,53	0,64	2,92	9,03	22,65		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33	8,23	0,62	3,00	8,84	22,05	1,32	2,78
IMA-B - BENCHMARK	-0,66	10,06	-1,97	3,75	8,97	21,40		
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	9,82	-2,03	3,63	8,70	20,76	3,00	6,32
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,68	9,83	-2,03	3,63	8,69	20,81	3,01	6,34
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,31	8,55	0,43	3,06	9,21	23,11		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,32	8,40	0,37	2,99	8,99	22,58	1,43	3,01
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,33	8,34	0,37	2,95	8,97	22,59	1,43	3,01
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,98	10,98	-4,11	3,97	8,37	19,37		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,99	10,63	-4,17	3,78	7,96	18,56	4,60	9,68
IPCA - BENCHMARK	0,24	3,75	0,73	1,00	4,82	11,60		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43	9,27	2,45	4,48	10,14	24,15	0,47	1,00

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,37	12,04	1,31	6,68	12,95	26,45		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	0,92	10,74	2,97	6,43	13,00	25,51	0,12	0,25
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,96	11,12	3,06	6,61	13,48	26,55		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92	10,82	2,97	6,45	13,13	25,83	0,12	0,25









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%	0,64%	7,20%	132,92%	1,38%
Outubro	2.300.620,74	0,00	0,00	2.296.743,00	-3.877,74	193.916,94	-0,17% ▼	9,39%	0,63%	7,88%	119,16%	1,73%

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%	1,82%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

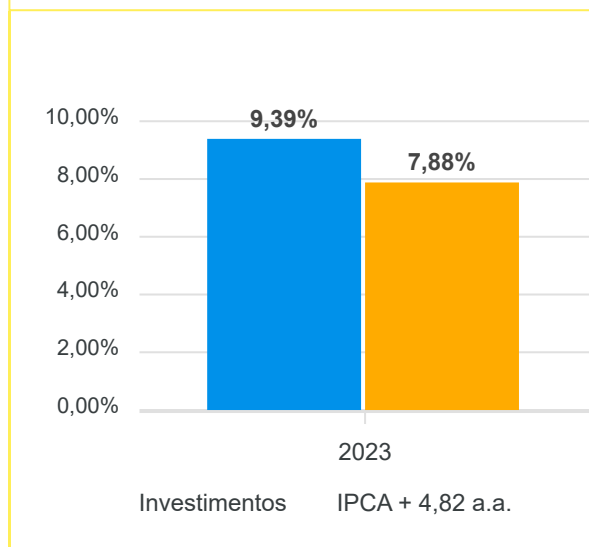


Gráfico Risco x Retorno

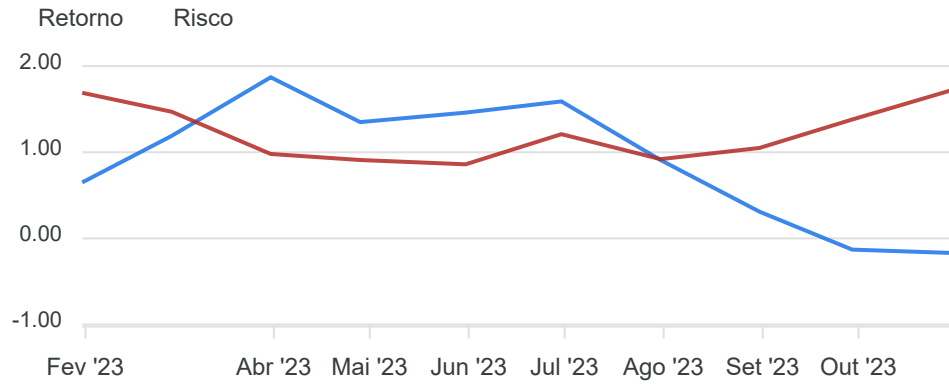
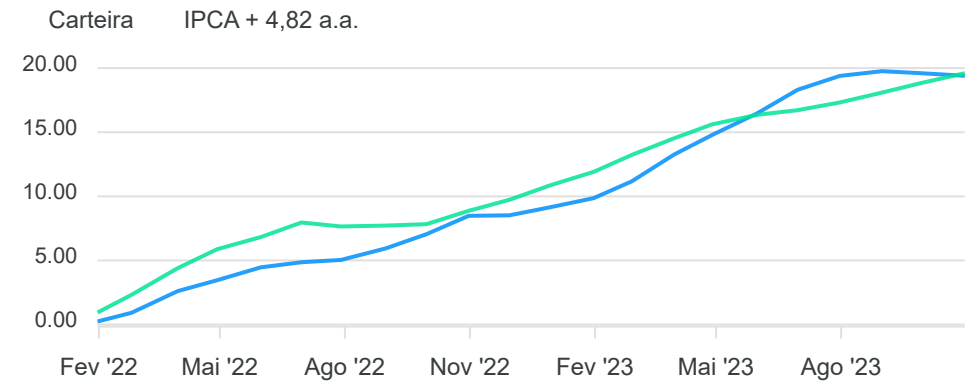
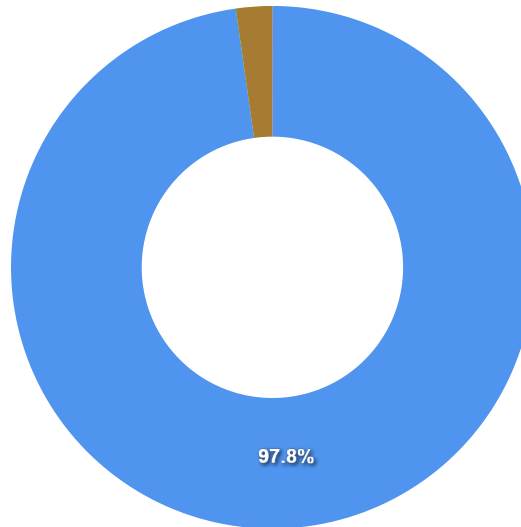


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/10/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	18.704.777,91	814,40
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	428.321,06	18,65
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	832.008,36	0,00	0,00	829.254,35	-2.754,01	-0,33% ▼	1,43%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	932.640,07	0,00	0,00	926.323,63	-6.316,44	-0,68% ▼	3,01%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	535.972,31	0,00	0,00	541.165,02	5.192,71	0,97% ▲	0,01%
	2.300.620,74	0,00	0,00	2.296.743,00	-3.877,74	-0,17%	1,73%

Cenário Econômico

Assim como nos dois últimos meses, o mês de outubro foi mais um de resultados ruins para as carteiras de investimentos. No segmento de renda fixa, resultados mistos. Mais uma vez os fundos atrelados a inflação tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já no segmento de renda variável, a realidade não foi boa para todos os índices de referência no mercado que fecharam em forte baixa no mês. Em resumo, a grande maioria das carteiras de investimentos experimentaram mais um mês de resultados ruins, mas aquelas que possuem uma boa diversificação ainda conseguem um resultado superior a meta atuarial no ano, com a gordura acumulada no primeiro semestre de 2023.

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

Nos segmentos de renda fixa e investimentos estruturados, destacamos mais uma vez os fundos atrelados a inflação que tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já nos segmentos de renda variável e investimentos no exterior, a realidade não foi boa para a maioria dos índices de referência no mercado que fecharam em baixa no mês.

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, 09 de novembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

