

2024

Relatório Mensal

Janeiro

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	557.180,23	3,70%	5.834.557.206,92	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.325.008,35	8,81%	5.294.436.148,21	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.249.108,63	8,31%	1.616.605.994,98	0,08%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.228.773,79	14,82%	5.251.127.483,30	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	137.447,95	0,91%	7.961.364.534,06	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	440.460,98	2,93%	194.648.819,70	0,23%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	4.871.460,35	32,39%	1.239.862.650,30	0,39%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.534.642,18	10,20%	546.130.755,56	0,28%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	685.949,14	4,56%	7.976.227.392,61	0,01%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	315.136,34	2,10%	747.907.484,79	0,04%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	866.917,15	5,76%	248.876.982,83	0,35%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	827.703,85	5,50%	340.209.648,06	0,24%	9º III

Investimentos

\$ 15.039.788,94

Disponibilidades Financeiras

\$ 479.814,46

Total Carteira


\$ 15.519.603,40

Governança (Pró Gestão)

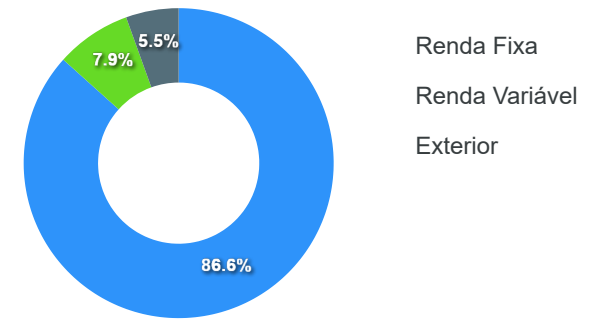
[📄](#)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	82,08% 12.344.082,46	17,92% 2.695.706,48
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	4,56% 685.949,14	55,44% 8.337.924,22
8º I - Fundos de Ações	30,00%	7,86% 1.182.053,49	22,14% 3.329.883,19
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	5,50% 827.703,85	4,50% 676.275,04

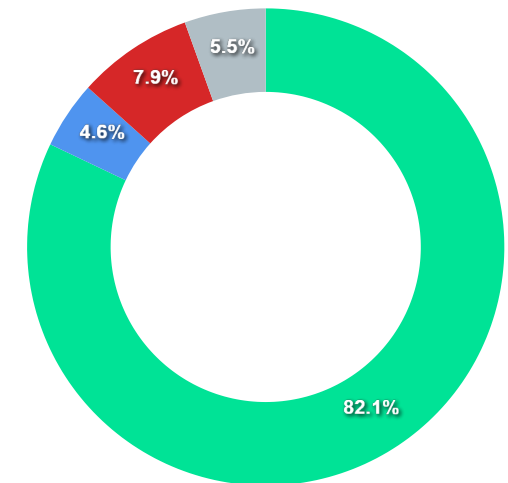
Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Segmentos



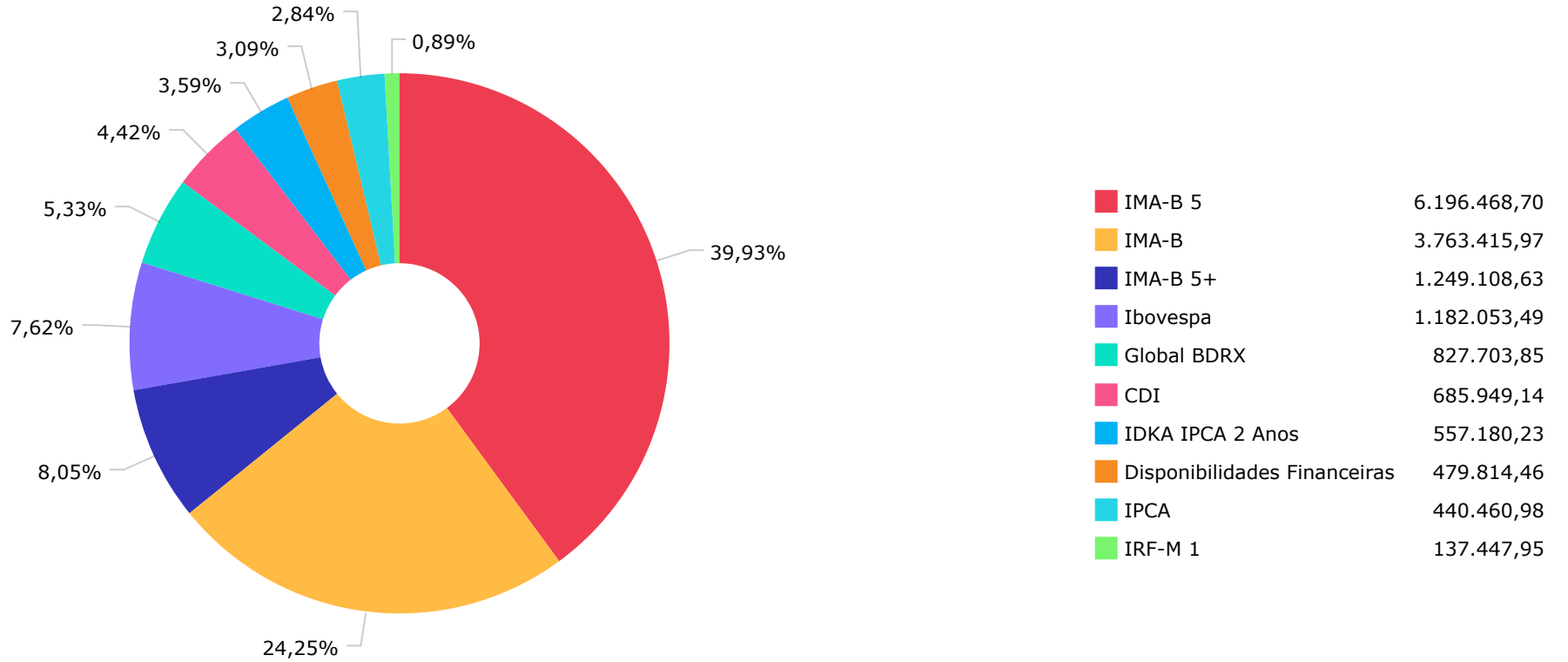
Artigos

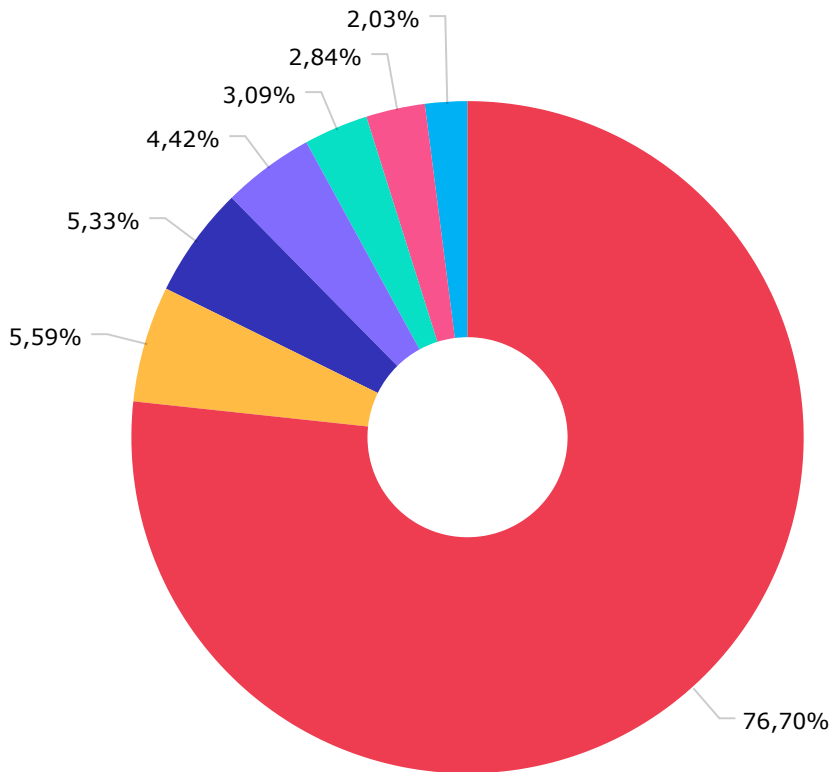


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	15.039.788,94	8° I - Fundos de Ações	7,86%	0,00%	0,00%	30,00%	3.329.883,19
7° I b - FI 100% Títulos TN	82,08%	0,00%	70,00%	100,00%	2.695.706,48	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.511.936,68
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	15.039.788,94	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.503.978,89
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	751.989,45	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.503.978,89
7° III a - FI Referenciados RF	4,56%	0,00%	30,00%	60,00%	8.337.924,22	9° III - Ações - BDR Nível I	5,50%	0,00%	0,00%	10,00%	676.275,04
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	9.023.873,36	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.503.978,89
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	3.007.957,79	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	751.989,45
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	751.989,45	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	751.989,45
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	751.989,45	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	751.989,45
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	751.989,45	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	751.989,45

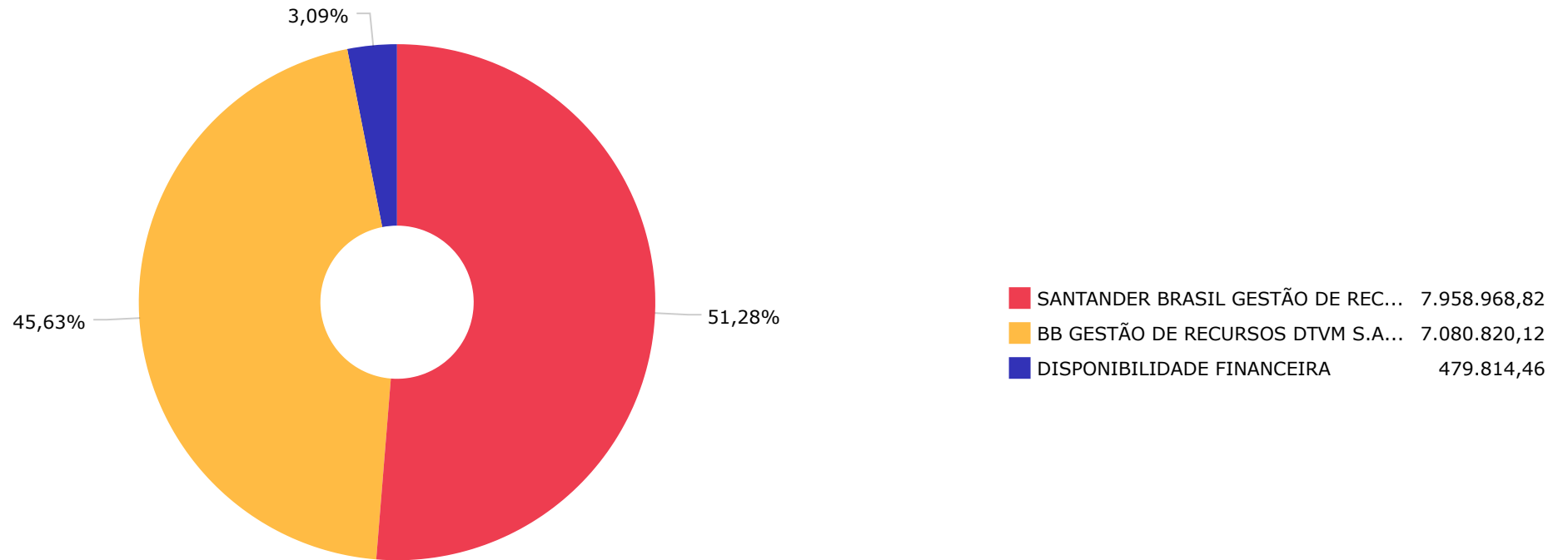
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,97	0,97	2,81	6,04	12,87	27,33		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,96	0,96	2,77	5,96	12,72	27,04	0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	4,78	4,78	14,72	12,57	26,83	5,62		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,73	0,73	11,75	3,69	12,64	8,83	7,90	16,64
IBOVESPA - BENCHMARK	-4,79	-4,79	12,91	4,76	12,63	13,92		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-4,67	-4,67	13,48	4,31	12,27	12,39	5,39	11,35
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-4,56	-4,56	12,95	4,14	10,74	10,15	5,69	11,97
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,81	0,81	4,15	4,81	11,43	23,53		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71	0,71	3,96	4,60	10,93	23,00	0,57	1,19
IMA-B - BENCHMARK	-0,45	-0,45	4,97	2,91	15,53	23,80		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,48	-0,48	4,90	2,77	15,26	23,19	1,28	2,69
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,48	-0,48	4,91	2,78	15,23	23,18	1,28	2,70
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,68	0,68	3,99	4,44	11,33	23,79		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,66	0,66	3,94	4,32	11,14	23,30	0,55	1,16
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,66	0,66	3,93	4,32	11,07	23,25	0,55	1,16
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,47	-1,47	5,89	1,54	19,03	23,38		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,51	-1,51	5,82	1,40	18,57	22,51	2,05	4,31
IPCA - BENCHMARK	0,42	0,42	1,27	2,01	4,51	10,54		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10	1,10	2,83	5,35	10,83	23,83	0,33	0,70

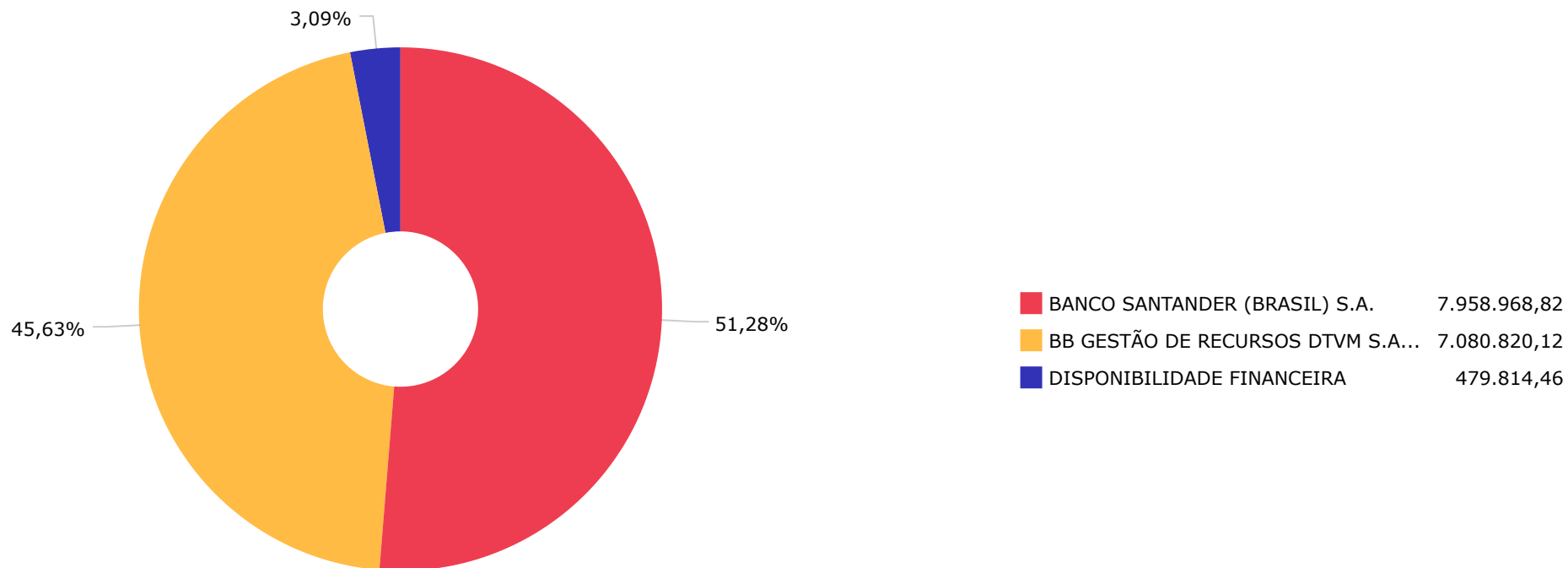
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,83	0,83	2,77	5,92	12,95	27,12		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86	0,86	2,74	5,80	12,67	26,44	0,12	0,26





Renda Fixa Indexados	11.903.621,48
Ações Índice Ativo	866.917,15
Ações Livre	827.703,85
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	685.949,14
Disponibilidades Financeiras	479.814,46
Não classificado	440.460,98
Ações Sustentabilidade/Governança	315.136,34





Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	14.943.356,18	3.804.571,22	3.690.000,00	15.039.788,94	-18.138,46	-18.138,46	-0,12% ▼	-0,12%	0,85%	0,85%	-14,12%	1,61%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

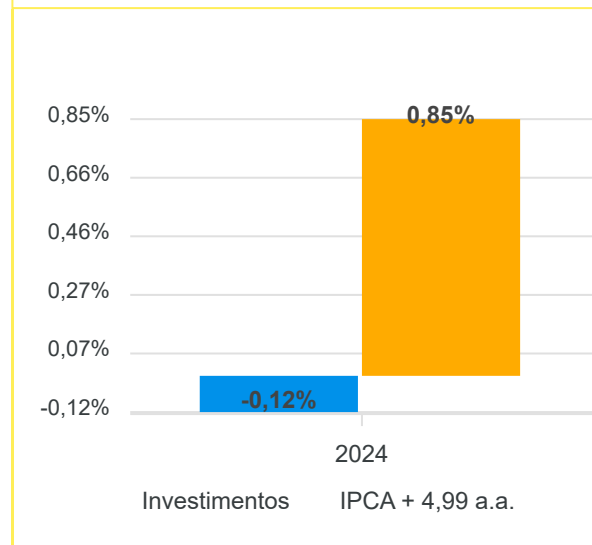
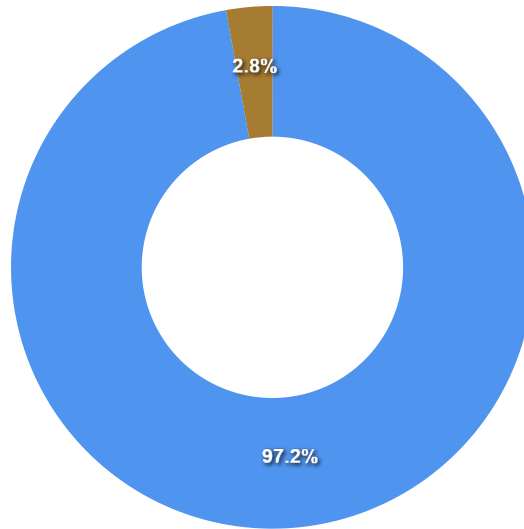


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/01/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	15.079.142,42	100,26
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	440.460,98	2,93
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	553.242,07	0,00	0,00	557.180,23	3.938,16	0,71% ▲	0,57%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.316.317,81	0,00	0,00	1.325.008,35	8.690,54	0,66% ▲	0,55%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.268.301,21	0,00	0,00	1.249.108,63	-19.192,58	-1,51% ▼	2,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.239.561,47	0,00	0,00	2.228.773,79	-10.787,68	-0,48% ▼	1,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	136.269,77	0,00	0,00	137.447,95	1.178,18	0,86% ▲	0,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	435.650,41	0,00	0,00	440.460,98	4.810,57	1,10% ▲	0,33%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	4.039.600,73	803.744,31	0,00	4.871.460,35	28.115,31	0,58% ▲	0,55%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.541.982,67	0,00	0,00	1.534.642,18	-7.340,49	-0,48% ▼	1,28%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.351.206,71	3.000.826,91	3.690.000,00	685.949,14	23.915,52	0,55% ▲	0,01%
	12.882.132,85	3.804.571,22	3.690.000,00	13.030.031,60	33.327,53	0,26%	0,87%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	330.189,66	0,00	0,00	315.136,34	-15.053,32	-4,56% ▼	5,69%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FIAÇÕES	909.346,42	0,00	0,00	866.917,15	-42.429,27	-4,67% ▼	5,39%
-	1.239.536,08	0,00	0,00	1.182.053,49	-57.482,59	-4,64%	5,47%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	821.687,25	0,00	0,00	827.703,85	6.016,60	0,73% ▲	7,90%
	821.687,25	0,00	0,00	827.703,85	6.016,60	0,73%	0,00%

Cenário Econômico

O primeiro mês do ano começou amargo para a maioria das carteiras de investimentos. Após um bom retorno no ano de 2023, o retorno do primeiro mês do ano de 2024, dificilmente superará a meta. Os ativos ligados a renda fixa, fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho foi em sentido único, todos os ativos fecharam em forte baixa com maiores incertezas no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

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 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 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 ainda não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

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 da política de investimentos, e 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, estão presentes na lista exaustiva da SPREV, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

No segmento de renda fixa, os ativos fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho não foi satisfatório devido as incertezas em relação ao novo ano no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

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 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 15 de fevereiro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2024

Relatório Mensal

Janeiro

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	861.819,83	36,84%	1.239.862.650,30	0,07%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	971.752,50	41,54%	546.130.755,56	0,18%	7º I b
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	505.679,06	21,62% ▲	7.976.227.392,61	0,01%	7º III a

Investimentos

\$ 2.339.251,39

Disponibilidades Financeiras

\$ 5.947,88

Total Carteira

\$ 2.345.199,27

Governança (Pró Gestão)

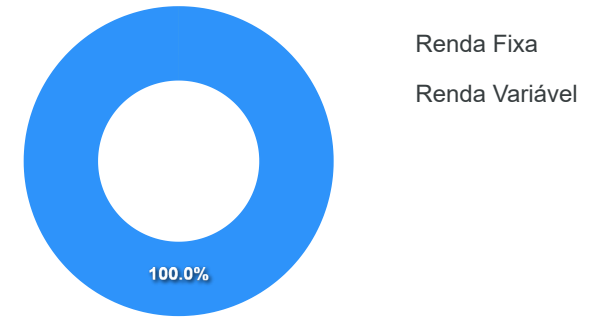


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	78,18% 1.833.572,33	21,82% 511.626,94
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	21,56% 505.679,06	38,44% 901.440,50

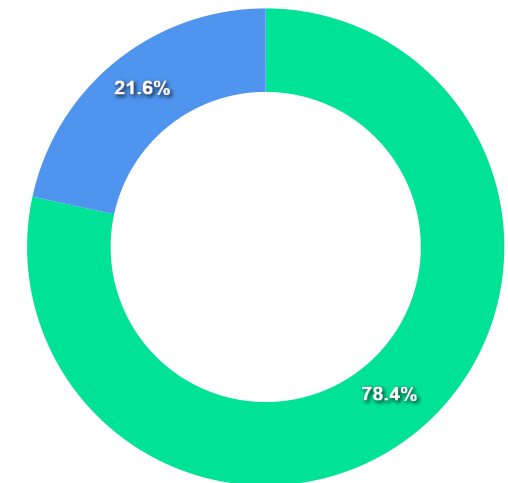
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



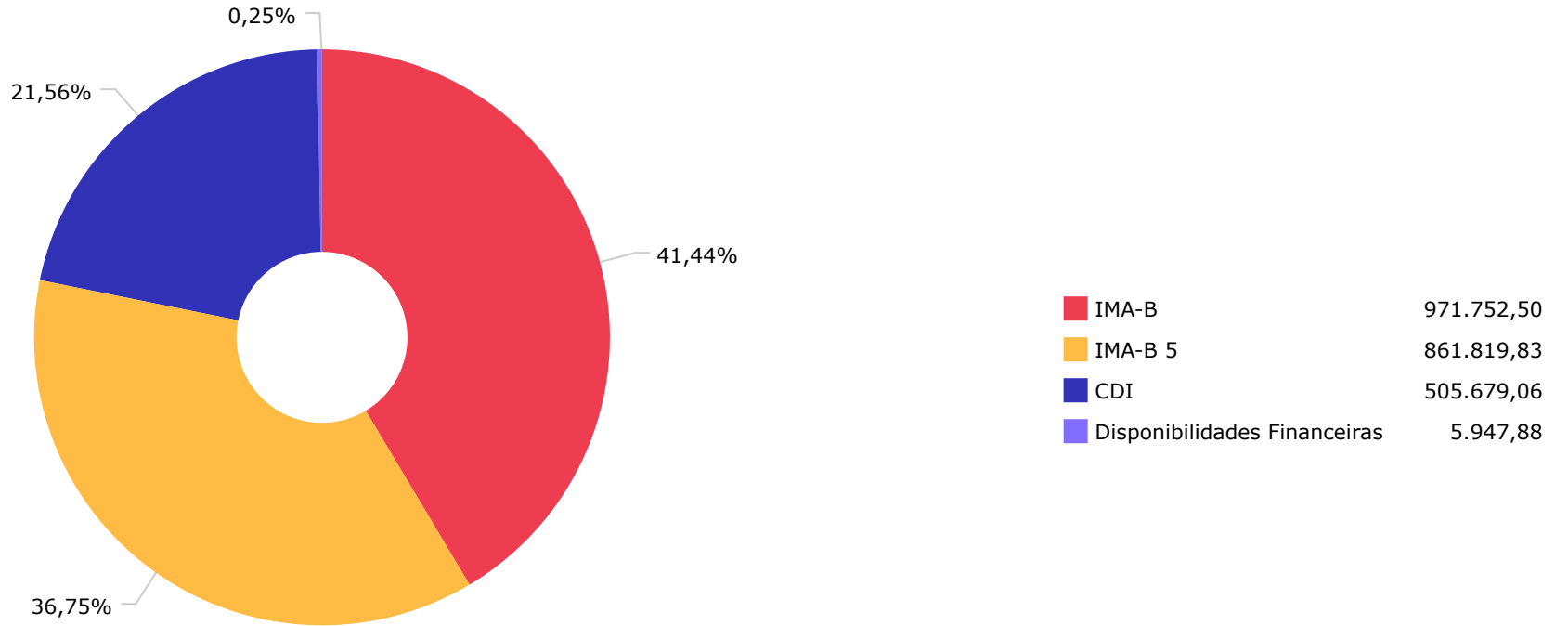
Artigos

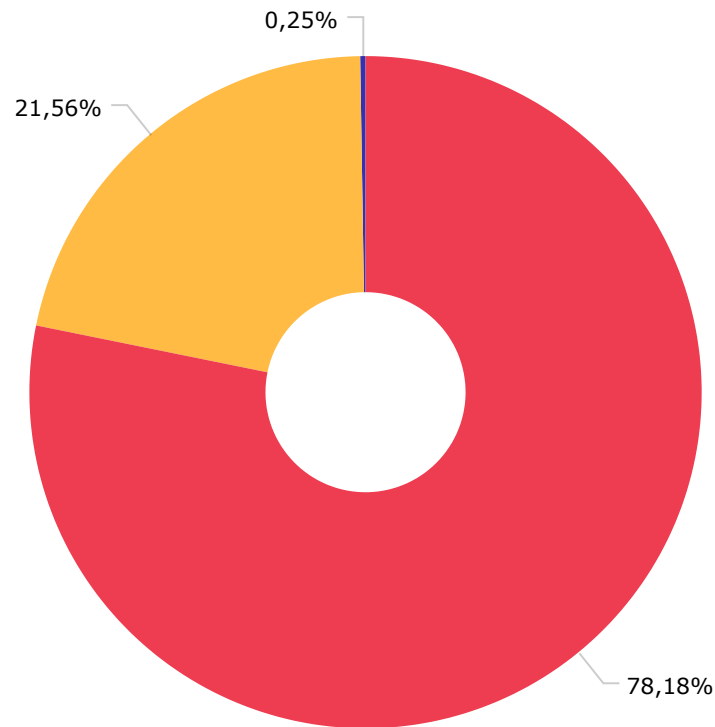


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.345.199,27	8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	703.559,78
7° I b - FI 100% Títulos TN	78,18%	0,00%	70,00%	100,00%	511.626,94	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	703.559,78
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	2.345.199,27	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	234.519,93
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	117.259,96	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	234.519,93
7° III a - FI Referenciados RF	21,56%	0,00%	30,00%	60,00%	901.440,50	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	234.519,93
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	1.407.119,56	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	234.519,93
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	469.039,85	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	117.259,96
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	117.259,96	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	117.259,96
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	117.259,96	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	117.259,96
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	117.259,96	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	117.259,96

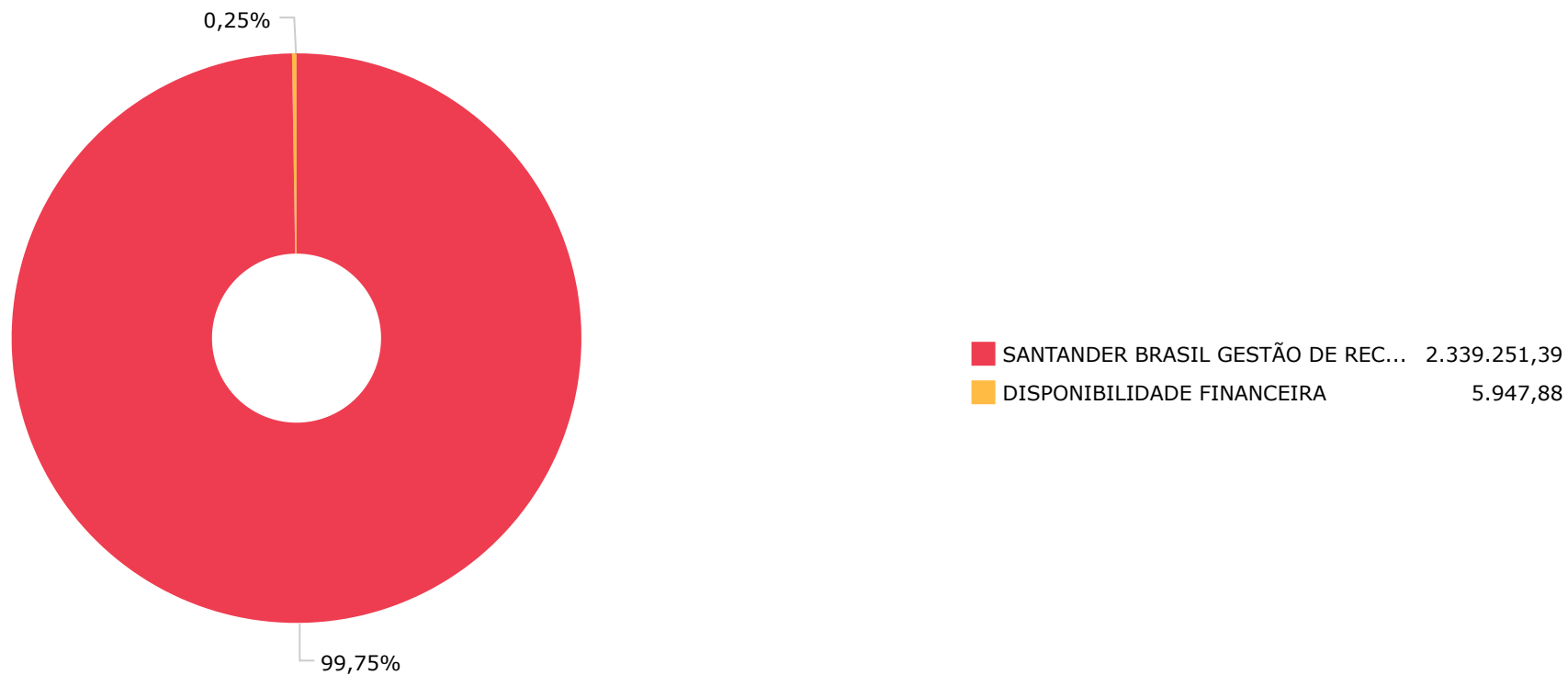
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,97	0,97	2,81	6,04	12,87	27,33		
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,96	0,96	2,77	5,96	12,72	27,04	0,01	0,01
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	4,78	4,78	14,72	12,57	26,83	5,62		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,73	0,73	11,75	3,69	12,64	8,83	7,90	16,64
IBOVESPA - BENCHMARK	-4,79	-4,79	12,91	4,76	12,63	13,92		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-4,67	-4,67	13,48	4,31	12,27	12,39	5,39	11,35
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	-4,56	-4,56	12,95	4,14	10,74	10,15	5,69	11,97
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,81	0,81	4,15	4,81	11,43	23,53		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71	0,71	3,96	4,60	10,93	23,00	0,57	1,19
IMA-B - BENCHMARK	-0,45	-0,45	4,97	2,91	15,53	23,80		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,48	-0,48	4,90	2,77	15,26	23,19	1,28	2,69
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,48	-0,48	4,91	2,78	15,23	23,18	1,28	2,70
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,68	0,68	3,99	4,44	11,33	23,79		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,66	0,66	3,94	4,32	11,14	23,30	0,55	1,16
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,66	0,66	3,93	4,32	11,07	23,25	0,55	1,16
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,47	-1,47	5,89	1,54	19,03	23,38		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,51	-1,51	5,82	1,40	18,57	22,51	2,05	4,31
IPCA - BENCHMARK	0,42	0,42	1,27	2,01	4,51	10,54		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10	1,10	2,83	5,35	10,83	23,83	0,33	0,70

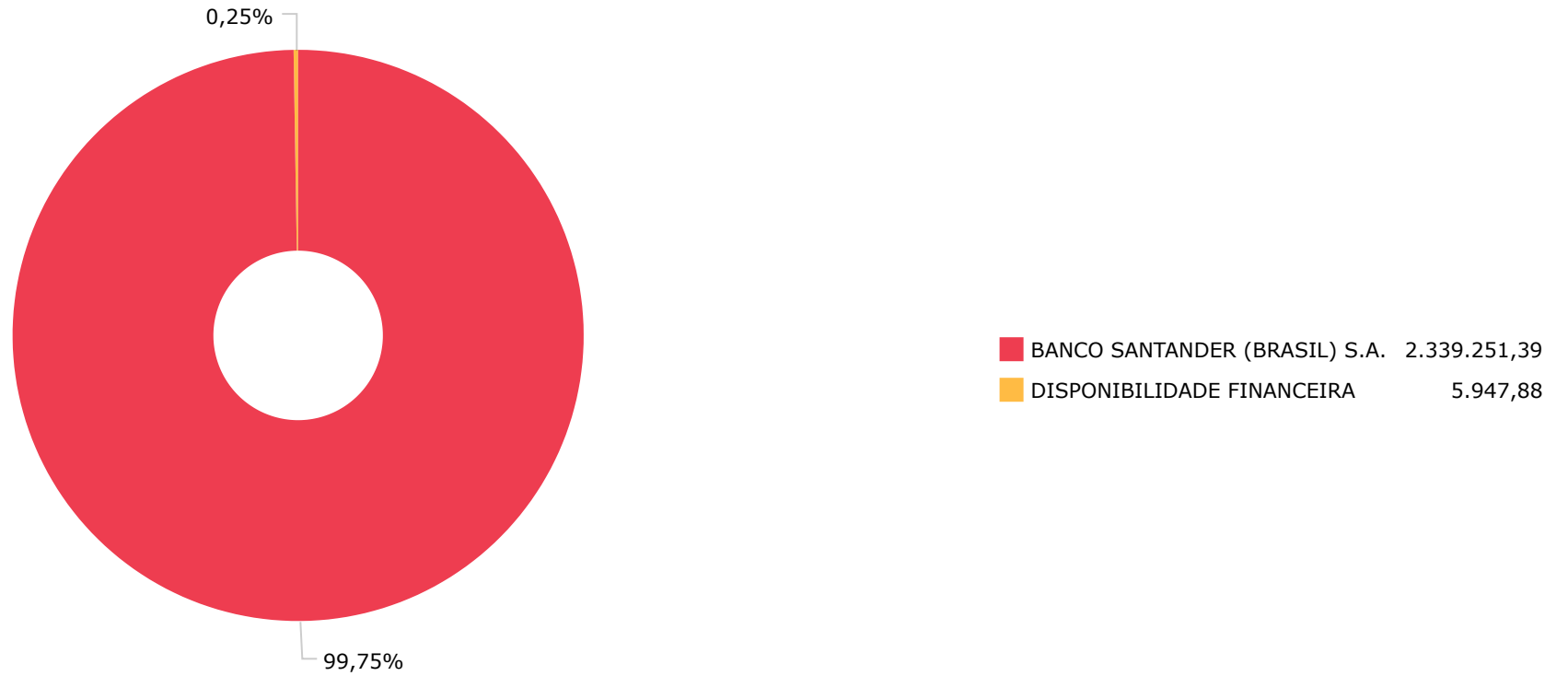
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,83	0,83	2,77	5,92	12,95	27,12		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86	0,86	2,74	5,80	12,67	26,44	0,12	0,26





Renda Fixa Indexados	1.833.572,33
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	505.679,06
Disponibilidades Financeiras	5.947,88





Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.383.469,95	0,00	50.000,00	2.339.251,39	5.781,44	5.781,44	0,24% ▲	0,24%	0,85%	0,85%	28,24%	0,74%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

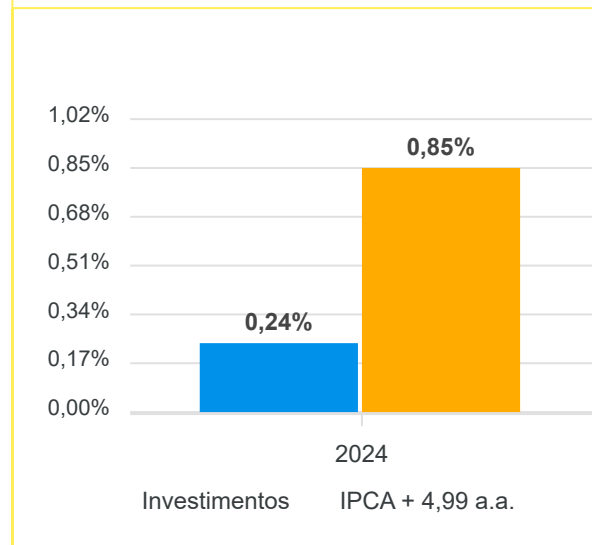
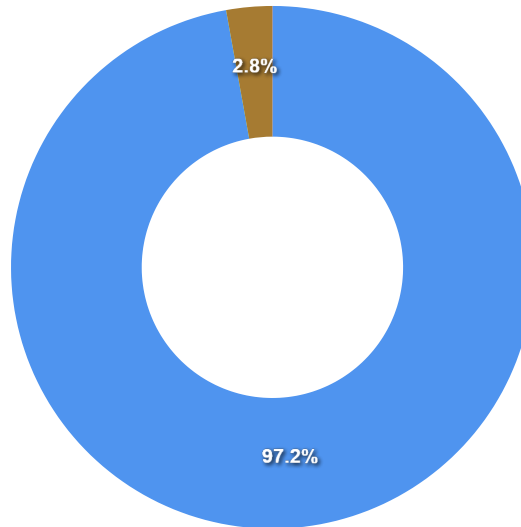


Gráfico Risco x Retorno



Liquidez - 31/01/2024

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	15.079.142,42	644,61
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	440.460,98	18,83
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	856.206,74	0,00	0,00	861.819,83	5.613,09	0,66% ▲	0,55%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	976.400,58	0,00	0,00	971.752,50	-4.648,08	-0,48% ▼	1,28%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	550.862,63	0,00	50.000,00	505.679,06	4.816,43	0,87% ▲	0,01%
	2.383.469,95	0,00	50.000,00	2.339.251,39	5.781,44	0,24%	0,74%

Cenário Econômico

O primeiro mês do ano começou amargo para a maioria das carteiras de investimentos. Após um bom retorno no ano de 2023, o retorno do primeiro mês do ano de 2024, dificilmente superará a meta. Os ativos ligados a renda fixa, fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho foi em sentido único, todos os ativos fecharam em forte baixa com maiores incertezas no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

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 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 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 ainda não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

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 da política de investimentos, e 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, estão presentes na lista exaustiva da SPREV, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

No segmento de renda fixa, os ativos fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o desempenho não foi satisfatório devido as incertezas em relação ao novo ano no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário americano.

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 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 15 de fevereiro de 2024.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

