2023 Relatório Mensal

Maio

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 Nivel I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.150.568,51	3,69%	5.928.019.904,28	0,14%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.488.230,39	1,58%	7.232.116.284,73	0,05%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.191.944,58	1,45%	5.869.025.714,56	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.999.244,01	4,53%	909.840.518,50	1,10%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.059.141,53	4,56%	858.943.933,80	1,17%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.054.493,90	2,29%	3.478.619.664,42	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.997.118,98	4,53%	1.500.067.575,39	0,67%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	115.018,01	0,05%	5.078.181.389,68	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.214.125,02	3,72%	6.636.813.957,94	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.168.372,64	4,61%	8.623.099.025,61	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.811.843,46	5,80%	3.621.007.048,62	0,35%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.438.300,01	2,01%	7.491.213.170,65	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	638.846,44	0,29%	15.093.190.243,42	0,00%	7º I b
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	8.029.718,10	3,64%	165.608.635,91	4,85%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	24.075.289,84	10,91%	1.457.574.277,07	1,65%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.765.116,12	7,60%	1.712.028.084,88	0,98%	7º I b
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	9.418.493,23	4,27%	1.118.462.455,55	0,84%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	18.177.351,92	8,24%	7.585.496.702,53	0,24%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	235.187,70	0,11%	3.860.323.166,27	0,01%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.560.293,65	6,14%	15.982.419.153,18	0,08%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.854.510,75	1,75%	811.651.815,24	0,47%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.000.084,77	0,91%	1.275.029.732,58	0,16%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.706.490,26	0,77%	596.574.464,37	0,29%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.786.908,59	2,62%	637.601.733,29	0,91%	8º I
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.055.113,32	1,38%	618.934.183,67	0,49%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.722.301,03	2,14%	231.776.813,69	2,04%	8º I
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2.824.016,70	1,28%	19.314.434,73	14,62%	8º I

Investimentos
$ 220.730.939,36

Disponibilidades Financeiras
$ 32.783,10

Total Carteira
$ 220.763.722,46

Governança (Pró Gestão)

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3.075.235,02	1,39%	651.653.777,84	0,47%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.655.128,90	1,20%	177.995.429,15	1,49%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	996.688,34	0,45%	1.561.839.942,31	0,06%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.128.644,09	1,42%	647.248.792,69	0,48%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.565.032,86	1,62%	1.555.010.010,21	0,23%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.588.283,94	0,72%	1.713.760.030,48	0,09%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.183.802,75	2,35%	181.915.333,11	2,85%	10º I

Investimentos

$ 220.730.939,36

Disponibilidades Financeiras

$ 32.783,10

Total Carteira

$ 220.763.722,46

Governança (Pró Gestão)

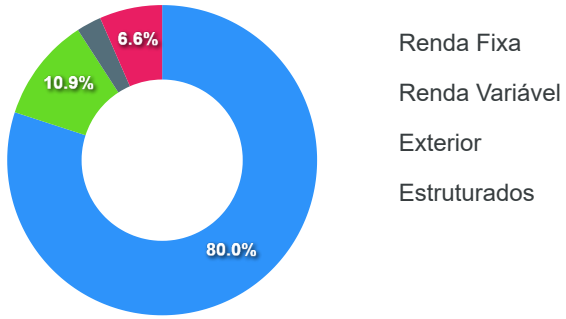
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)		Utilizado		Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	65,51%	144.615.864,77	34,49%	76.147.857,69
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	14,48%	31.972.833,27	45,52%	100.485.400,21
8º I - Fundos de Ações	30,00%	10,85%	23.949.425,42	19,15%	42.279.691,32
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,60%	5.730.363,92	7,40%	16.346.008,33
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	6,55%	14.462.451,98	3,45%	7.613.920,27

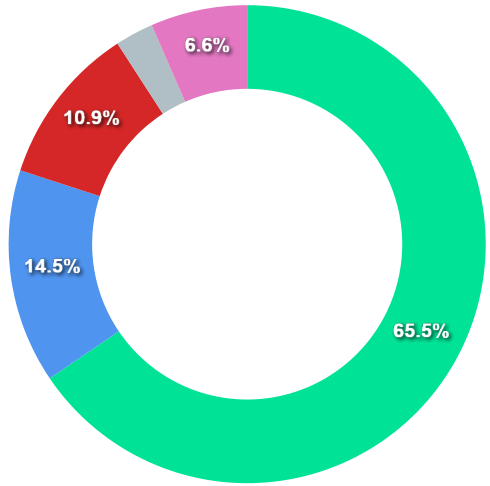
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



Artigos



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	220.763.722,46
7º I b - FI 100% Títulos TN	65,51%	0,00%	50,00%	100,00%	76.147.857,69
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	220.763.722,46
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.038.186,12
7º III a - FI Referenciados RF	14,48%	0,00%	15,00%	60,00%	100.485.400,21
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	132.458.233,48
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	44.152.744,49
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.038.186,12
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.038.186,12
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.038.186,12

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	10,85%	0,00%	18,00%	30,00%	42.279.691,32
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	66.229.116,74
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.076.372,25
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.076.372,25
9º III - Ações - BDR Nível I	2,60%	0,00%	5,00%	10,00%	16.346.008,33
10º I - Fundos Multimercados	6,55%	0,00%	6,00%	10,00%	7.613.920,27
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.038.186,12
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.038.186,12
11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.038.186,12
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.038.186,12

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA								
CDI - BENCHMARK	**1,12**	**5,37**	**3,25**	**6,55**	**13,48**	**22,43**		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,18	5,25	3,28	6,46	13,49	22,99	0,03	0,07
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,36	5,28	3,28	6,50	13,45	23,47	0,18	0,38
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	5,34	3,22	6,50	13,42	22,46	0,03	0,06
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22	5,36	3,24	6,51	13,40	22,55	0,06	0,12
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	1,16	5,31	3,20	6,47	13,36	22,31	0,02	0,05
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,04	4,93	2,98	6,02	12,36	19,92	0,01	0,03
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,65	4,18	1,84	5,34	11,83		0,80	1,68
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,78	3,48	3,27	4,17	11,61	16,56	1,52	3,21
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,82	4,76	3,66	5,91	10,85	14,15	1,13	2,38
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**5,90**	**14,58**	**8,54**	**9,75**	**14,79**	**-0,17**		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	3,04	5,69	3,42	0,54	7,86	-6,37	6,35	13,37
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	1,62	0,86	1,54	-2,89	3,56	-1,37	6,43	13,54
IBOVESPA - BENCHMARK	**3,74**	**-1,28**	**3,24**	**-3,69**	**-2,71**	**-14,17**		
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,20	3,59	6,51	1,03	-1,44	-7,32	8,54	17,98
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,86	0,57	3,95	-1,77	-2,60	-3,84	7,23	15,23
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	3,91	-1,49	3,15	-4,00	-3,21	-27,23	7,98	16,81
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	6,15	-0,76	3,02	-4,39	-5,09	-22,33	7,44	15,67
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	3,08	-3,48	0,99	-5,96	-9,91	-15,82	8,14	17,14
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,71	-3,81	0,46	-6,19	-10,27	-16,05	8,04	16,93
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**0,29**	**5,76**	**2,60**	**7,07**	**8,74**	**18,79**		

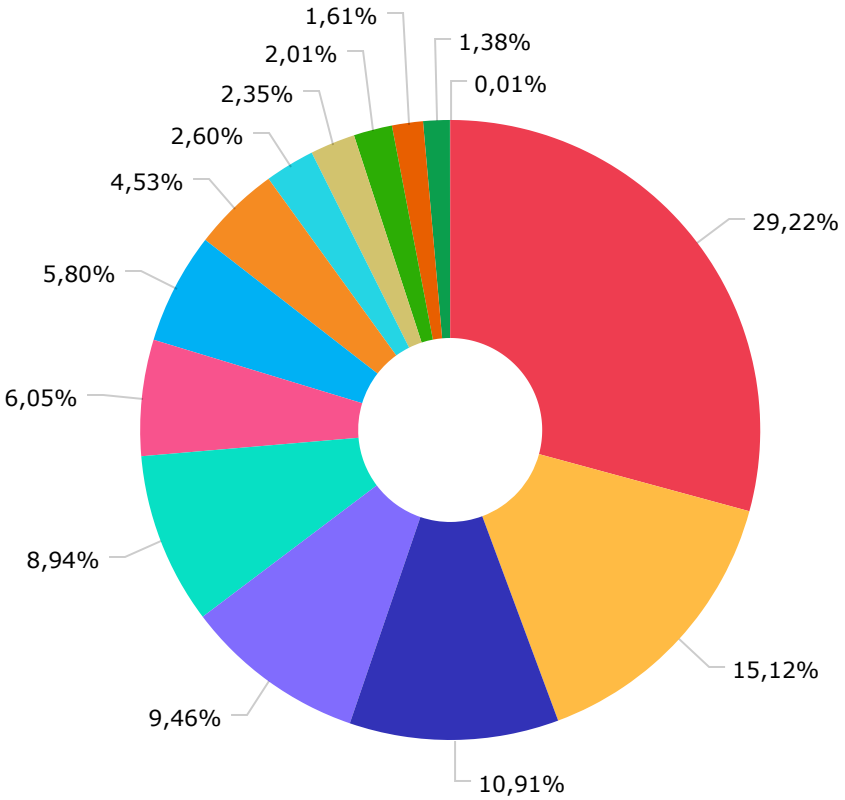
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39	5,49	2,47	6,77	8,61	18,88	0,68	1,43
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	0,39	5,57	2,55	6,86	8,40	18,23	0,76	1,60
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36	5,50	2,49	6,80	8,34	18,22	0,75	1,58
IMA GERAL - BENCHMARK	**1,77**	**6,78**	**4,95**	**7,60**	**12,55**	**18,47**		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,56	5,85	2,97	6,83	9,26	19,47	0,67	1,41
IMA-B - BENCHMARK	**2,53**	**8,76**	**7,39**	**8,55**	**10,47**	**15,54**		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53	8,69	7,37	8,43	10,29	15,07	1,45	3,06
IMA-B 5 - BENCHMARK	**0,57**	**5,93**	**3,02**	**6,92**	**9,45**	**19,90**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63	5,91	3,04	6,89	9,41	19,60	0,63	1,34
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,61	5,90	3,02	6,87	9,27	19,30	0,68	1,44
IPCA - BENCHMARK	**0,23**	**2,95**	**1,56**	**3,59**	**3,94**	**16,13**		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81	6,03	3,94	7,24	12,48	16,41	0,56	1,17
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,88	6,83	5,11	7,65	12,47	17,91	0,69	1,45
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,01	4,58	1,78	5,96	7,63		0,51	1,07
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,84	9,38	7,68	9,29			1,79	3,76
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54	8,18	5,11	8,52			1,16	2,44
IRF-M 1 - BENCHMARK	**1,14**	**5,42**	**3,26**	**6,67**	**13,53**	**20,82**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12	5,37	3,20	6,58	13,30	20,31	0,09	0,19
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	**0,25**	**8,86**	**5,28**	**2,44**	**1,15**	**-0,58**		
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,20	12,45	7,43	7,00	10,95	16,64	6,05	12,74

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

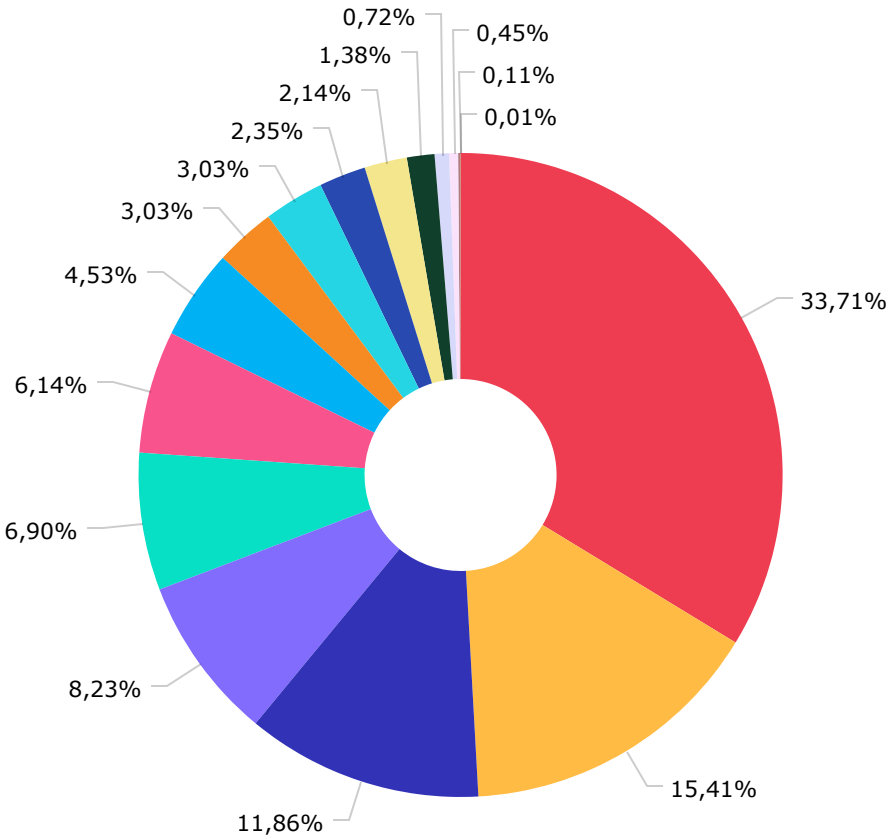
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SMLL - BENCHMARK	**13,54**	**4,71**	**13,69**	**1,56**	**-7,34**	**-32,24**		
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	13,18	4,64	13,20	1,51	-7,90	-33,40	10,55	22,22
MSCI ACWI - BENCHMARK	**0,56**	**4,28**	**0,55**	**-1,39**	**6,70**	**-11,51**		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1,21	12,31	7,30	6,81	10,60	16,12	6,05	12,75

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



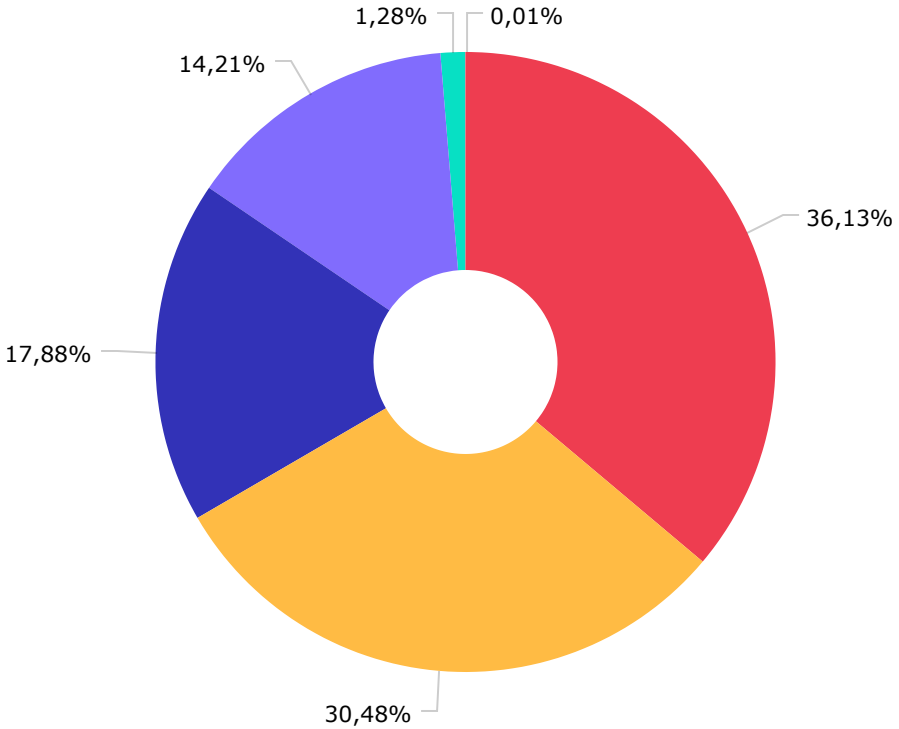
CDI	64.508.905,43
IPCA	33.378.465,96
IMA Geral	24.075.289,84
Ibovespa	20.894.312,10
IDKA IPCA 2 Anos	19.732.073,51
IMA-B 5	13.360.317,22
IMA-B	12.811.843,46
Não definido	9.997.118,98
Global BDRX	5.730.363,92
S&P 500 (Moeda Original)	5.183.802,75
IRF-M 1	4.438.300,01
MSCI ACWI	3.565.032,86
SMLL	3.055.113,32
Disponibilidades Financeiras	32.783,10

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



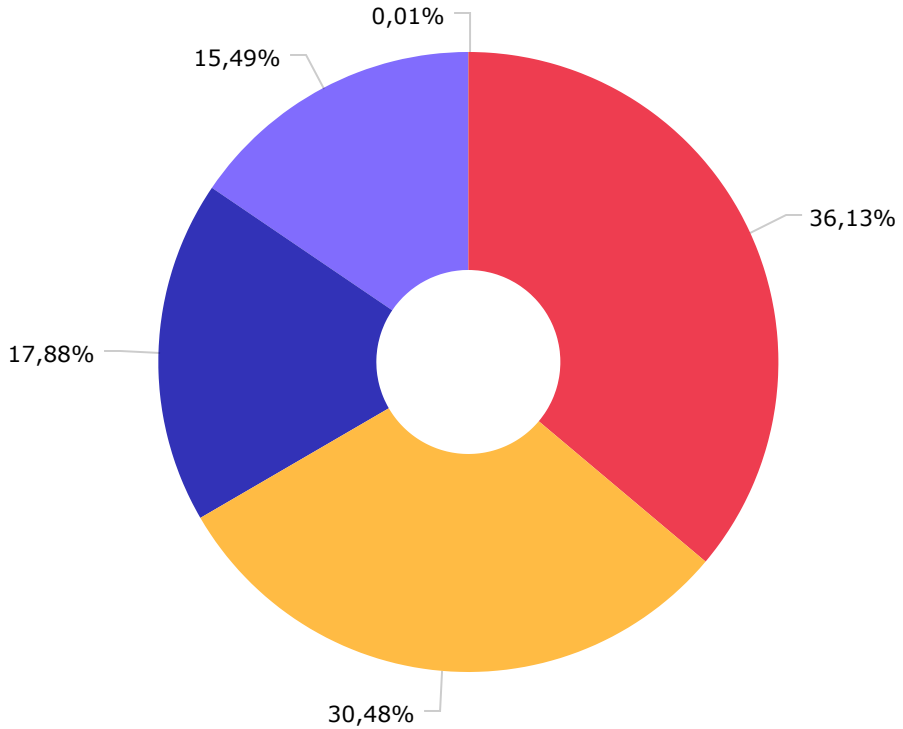
Renda Fixa Indexados	74.417.824,04
Renda Fixa Duração Livre Soberano	34.017.312,40
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	26.183.609,35
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	18.177.351,92
Ações Livre	15.223.847,54
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	13.560.293,65
Não classificado	9.997.118,98
Multimercados Livre	6.693.676,95
Ações Valor/Crescimento	6.678.527,45
Multimercados Estratégia Específica	5.183.802,75
Ações Dividendos	4.722.301,03
Ações Small Caps	3.055.113,32
Multimercados Juros e Moedas	1.588.283,94
Multimercados Macro	996.688,34
Renda Fixa Simples	235.187,70
Disponibilidades Financeiras	32.783,10

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	79.771.079,61
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	67.285.993,08
ITAU UNIBANCO S.A.	39.482.437,87
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	31.367.412,10
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	2.824.016,70
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	32.783,10

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	79.771.079,61
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	67.285.993,08
ITAU UNIBANCO S.A.	39.482.437,87
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	34.191.428,80
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	32.783,10

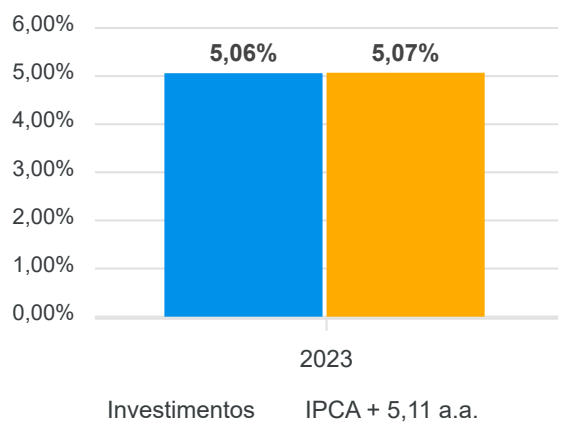
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado $	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	194.493.897,18	6.526.175,51	1.316.281,01	202.893.526,39	3.189.734,71	3.189.734,71	1,60% ▲	1,60%	0,97%	0,97%	164,95%	2,49%
Fevereiro	202.893.526,39	8.576.926,20	6.147.096,36	205.109.408,78	-213.947,45	2.975.787,26	-0,10% ▼	1,49%	1,20%	2,18%	68,35%	2,11%
Março	205.109.408,78	3.482.334,83	1.084.949,46	209.409.490,73	1.902.696,58	4.878.483,84	0,92% ▲	2,42%	1,17%	3,37%	71,81%	2,01%
Abril	209.409.490,73	6.004.707,70	2.969.086,95	214.738.437,63	2.293.326,15	7.171.809,99	1,08% ▲	3,53%	0,97%	4,38%	80,59%	1,85%
Maio	214.738.437,63	31.773.719,25	28.996.047,15	220.730.939,36	3.214.829,63	10.386.639,62	1,48% ▲	5,06%	0,67%	5,07%	99,80%	1,84%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	4.878.483,84	2,42%	3,37%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Gráfico Risco x Retorno

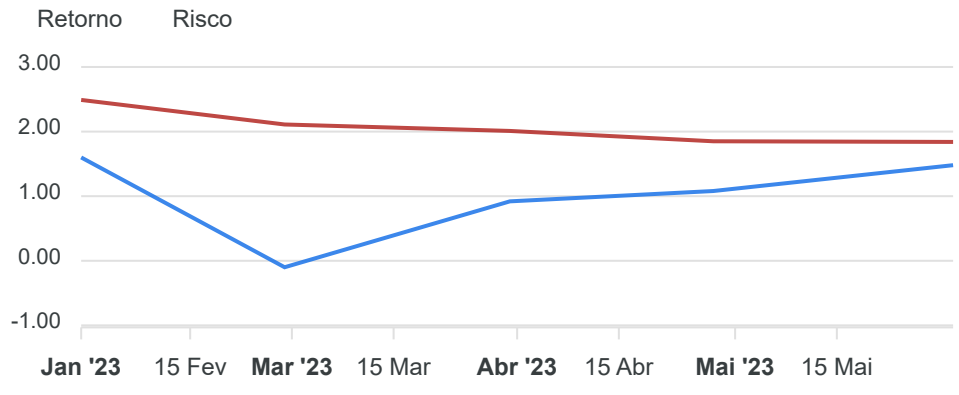
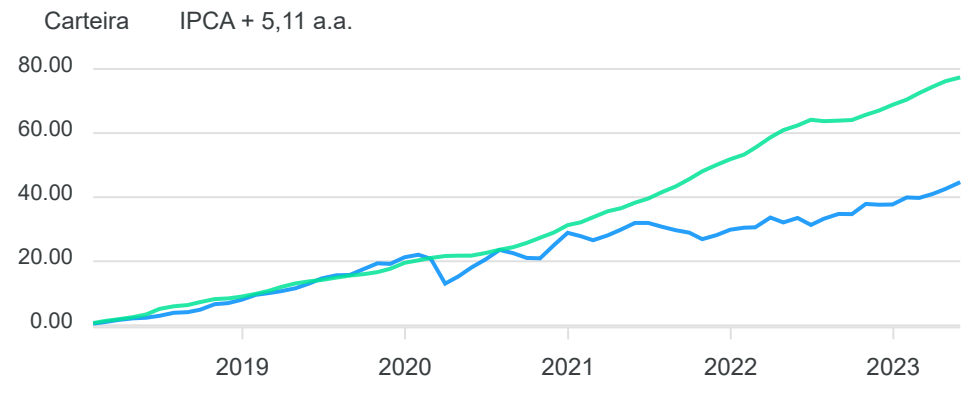
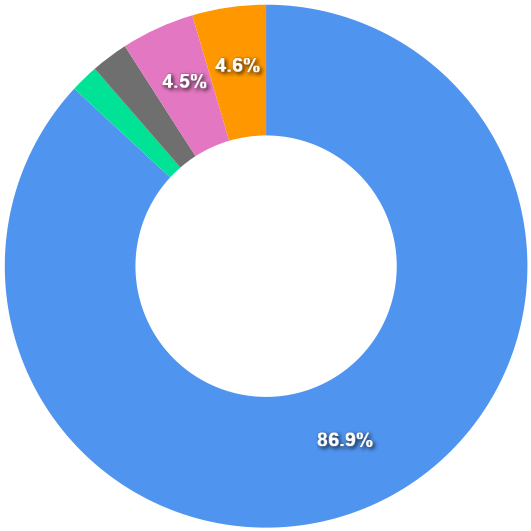


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	191.796.332,27	86,89
Até D+180	3.854.510,75	1,75
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	5.054.493,90	2,29
Até D+1800	9.999.244,01	4,53
Até D+3600	10.059.141,53	4,56
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.999.836,72	0,00	0,00	8.150.568,51	150.731,79	1,88% ▲	0,69%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	18.059.510,28	0,00	0,00	18.177.351,92	117.841,64	0,65% ▲	0,80%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	220.590,46	887.017,44	875.467,04	235.187,70	3.046,84	0,28% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.474.720,46	0,00	0,00	3.488.230,39	13.509,93	0,39% ▲	0,68%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.172.562,27	0,00	0,00	3.191.944,58	19.382,31	0,61% ▲	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.439.693,95	0,00	7.487.104,53	0,00	47.410,58	0,64% ▲	0,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.883.483,15	8.134.322,45	62.325,30	9.999.244,01	43.763,71	0,44% ▲	1,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.054.948,35	0,00	0,00	5.054.493,90	-454,45	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.402.143,99	0,00	0,00	13.560.293,65	158.149,66	1,18% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	112.978,69	0,00	0,00	115.018,01	2.039,32	1,81% ▲	0,56%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.184.625,49	0,00	0,00	8.214.125,02	29.499,53	0,36% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.104.657,63	0,00	0,00	10.168.372,64	63.715,01	0,63% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.495.162,54	0,00	0,00	12.811.843,46	316.680,92	2,53% ▲	1,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22.102.991,86	2.752.379,36	20.571.150,28	4.438.300,01	154.079,07	0,62% ▲	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	631.120,46	0,00	0,00	638.846,44	7.725,98	1,22% ▲	0,06%
ITAÚ IDKA 2 IPCA FIC RENDA FIXA	7.998.618,75	0,00	0,00	8.029.718,10	31.099,35	0,39% ▲	0,76%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	23.940.838,49	0,00	0,00	24.075.289,84	134.451,35	0,56% ▲	0,67%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	16.573.608,61	0,00	0,00	16.765.116,12	191.507,51	1,16% ▲	0,03%
SICREDI TAXA SELIC FIC RENDA FIXA LP	9.310.785,41	0,00	0,00	9.418.493,23	107.707,82	1,16% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2030 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	10.000.000,00	0,00	10.059.141,53	59.141,53	0,59% ▲	1,79%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	9.997.118,98	-2.881,02	-0,03% ▼	-
	172.162.877,56	31.773.719,25	28.996.047,15	176.588.698,04	1.648.148,38	0,94%	0,67%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3.752.875,25	0,00	0,00	3.854.510,75	101.635,50	2,71% ▲	8,04%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	1.940.357,27	0,00	0,00	2.000.084,77	59.727,50	3,08% ▲	8,14%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.607.571,67	0,00	0,00	1.706.490,26	98.918,59	6,15% ▲	7,44%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	5.449.028,90	0,00	0,00	5.786.908,59	337.879,69	6,20% ▲	8,54%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2.699.257,92	0,00	0,00	3.055.113,32	355.855,40	13,18% ▲	10,55%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.546.795,30	0,00	0,00	4.722.301,03	175.505,73	3,86% ▲	7,23%
SICREDI SULAMÉRICA VALOR FI AÇÕES	2.717.838,19	0,00	0,00	2.824.016,70	106.178,51	3,91% ▲	7,98%
-	22.713.724,50	0,00	0,00	23.949.425,42	1.235.700,92	5,44%	8,28%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	978.904,55	0,00	0,00	996.688,34	17.783,79	1,82% ▲	1,13%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3.073.984,92	0,00	0,00	3.128.644,09	54.659,17	1,78% ▲	1,52%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.522.354,79	0,00	0,00	3.565.032,86	42.678,07	1,21% ▲	6,05%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.567.033,15	0,00	0,00	1.588.283,94	21.250,79	1,36% ▲	0,18%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.122.253,31	0,00	0,00	5.183.802,75	61.549,44	1,20% ▲	6,05%
-	14.264.530,72	0,00	0,00	14.462.451,98	197.921,26	1,39%	4,09%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.984.564,83	0,00	0,00	3.075.235,02	90.670,19	3,04% ▲	6,35%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	2.612.740,02	0,00	0,00	2.655.128,90	42.388,88	1,62% ▲	6,43%
	5.597.304,85	0,00	0,00	5.730.363,92	133.059,07	2,38%	3,41%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Cenário Econômico

Seguindo o melhor momento do mercado, o mês de maio, foi de mais um mês com retornos positivos para as carteiras de investimentos dos RPPS. Mais uma vez, seguindo o fechamento da curva de juros, os fundos atrelados a índices de inflação e os demais ativos de renda fixa fecharam no positivo. A renda variável, em mais um mês fechou no positivo, reduzindo o acumulado negativo no ano. E depois de um mês negativo, os fundos ligados ativos no exterior também fecharam no positivo. Com isso, o mês de maio foi de bom resultado para as carteiras, principalmente para aqueles que possuem uma boa diversificação.

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 mantem 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.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Retorno da Carteira de Investimentos

Os ativos de renda fixa, seguem apresentando bons resultados, e por mais um mês, o fechamento da curva de juros tem beneficiado os ativos atrelados a inflação. Destacamos os fundos de investimentos atrelados ao CDI, que apresentaram bons retornos, dados os níveis inflacionários atuais, assim como os fundos IMA que por terem carteiras formadas por maior número de vértices, tem maior chance de capturar bons retornos ao longo de toda a curva de juros. Os segmentos de renda variável, investimentos no exterior e investimentos estruturados se mantem atrativos devido a redução da volatilidade geral observada nos mercados.

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 junho de 2023.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777