Mais Valia
Consultoria & Educação

2023 Relatório Mensal

Abril

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
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	740.643,48	4,54%	4.259.334.286,83	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	712.119,02	4,37%	3.560.884.208,43	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.070.616,18	12,69%	6.998.568.436,27	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	284.997,87	1,75%	8.356.195.901,98	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	640.475,91	3,93%	986.598.596,49	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	181.723,14	1,11%	3.243.299.039,79	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.103.451,72	12,89%	7.326.400.964,83	0,03%	7º I b
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	67.953,38	0,42%	32.371.870.215,99	0,00%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.211.120,26	19,68%	997.254.506,58	0,32%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	248.019,18	1,52%	15.640.448.903,65	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.233.749,62	7,56%	2.669.184.906,71	0,05%	7º III a
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.212.683,67	7,43%	401.570.353,90	0,30%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	722.125,14	4,43%	1.798.965.470,42	0,04%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	461.082,02	2,83%	425.828.209,14	0,11%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	190.685,03	1,17%	1.992.900.655,39	0,01%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	424.708,41	2,60%	105.011.811,08	0,40%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	374.757,42	2,30%	1.586.734.543,09	0,02%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	587.980,11	3,60%	663.916.956,75	0,09%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	649.342,04	3,98%	1.108.941.852,71	0,06%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	194.399,73	1,19%	67.605.146,91	0,29%	11º

Investimentos

$ 16.312.633,33

Disponibilidades Financeiras

$ 3.674,25

Total Carteira

$ 16.316.307,58

Governança (Pró Gestão)

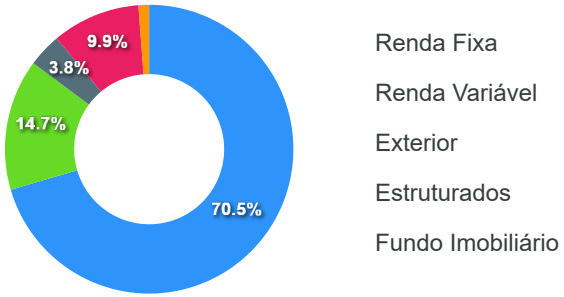
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	41,69%	6.801.980,70	58,31%	9.514.326,88
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	28,76%	4.692.889,06	31,24%	5.096.895,49
8º I - Fundos de Ações	30,00%	14,68%	2.395.890,83	15,32%	2.499.001,44
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,77%	615.393,44	6,23%	1.016.237,32
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	9,88%	1.612.079,57	0,12%	19.551,19
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	1,19%	194.399,73	3,81%	621.415,65

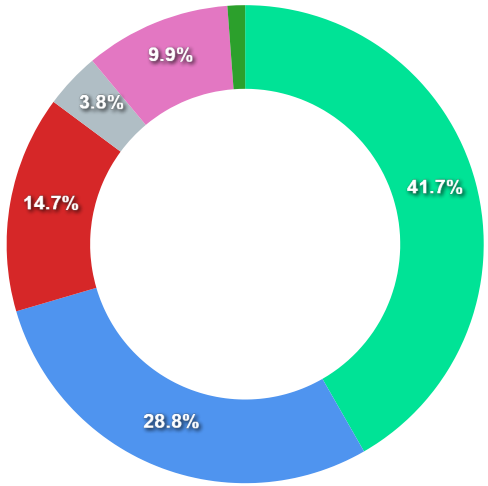
Governança (Pró Gestão)

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%	16.316.307,58
7º I b - FI 100% Títulos TN	41,69%	0,00%	45,00%	100,00%	9.514.326,88
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	16.316.307,58
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	815.815,38
7º III a - FI Referenciados RF	28,76%	0,00%	16,00%	60,00%	5.096.895,49
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	9.789.784,55
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.263.261,52
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	815.815,38
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	815.815,38
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	815.815,38

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	14,68%	0,00%	20,00%	30,00%	2.499.001,44
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.894.892,27
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.631.630,76
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.631.630,76
9º III - Ações - BDR Nível I	3,77%	0,00%	5,00%	10,00%	1.016.237,32
10º I - Fundos Multimercados	9,88%	0,00%	7,00%	10,00%	19.551,19
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	815.815,38
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	815.815,38
11º - Fundos Imobiliários	1,19%	0,00%	1,00%	5,00%	621.415,65
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	815.815,38

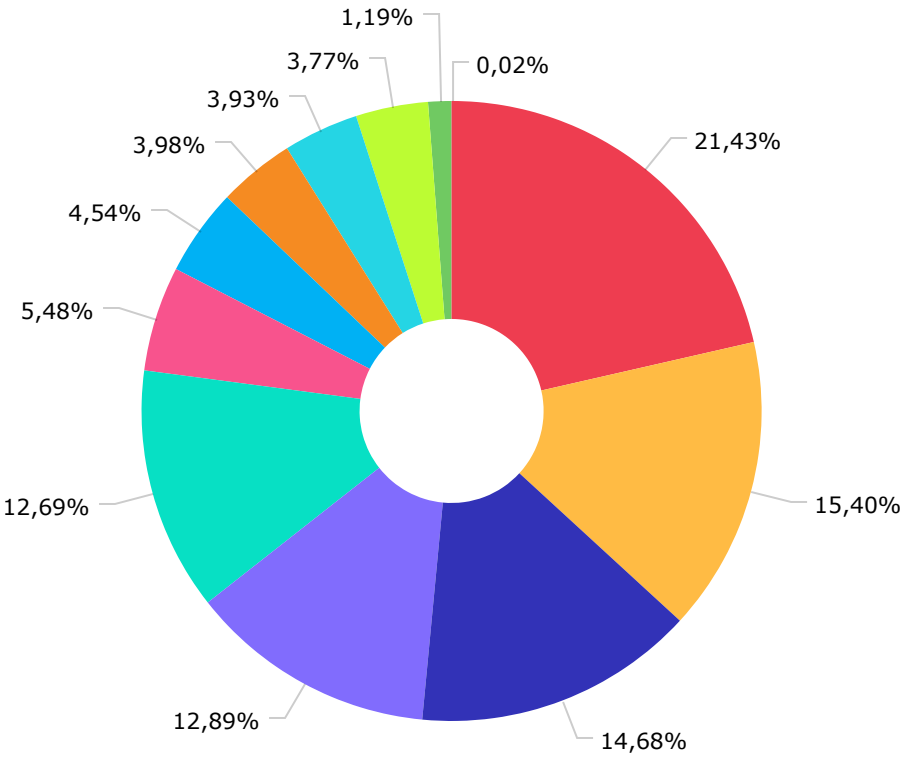
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	**0,92**	**4,20**	**3,04**	**6,44**	**13,37**	**21,40**		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,92	4,02	2,90	6,31	13,37	21,85	0,02	0,03
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,83	4,17	3,11	5,87	12,24	23,24	0,41	0,87
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,65	1,67	0,54	2,09	10,73	16,09	1,84	3,88
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,73	3,31	2,40	5,07	10,50	15,78	0,00	0,01
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,73	2,89	1,67	2,69	9,88	13,72	1,23	2,59
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**-0,49**	**8,20**	**3,67**	**10,98**	**3,71**	**-9,36**		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,66	7,74	3,28	9,66	2,79	-11,85	7,82	16,48
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,53	-1,09	-1,15	-0,81	1,86	-7,51	7,41	15,61
IBOVESPA - BENCHMARK	**2,50**	**-4,83**	**-7,93**	**-10,00**	**-3,19**	**-12,16**		
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,33	-7,08	-9,28	-13,47	-1,29	-14,40	7,95	16,73
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,01	-7,70	-11,19	-13,56	-4,43	-16,60	9,32	19,63
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,88	-8,36	-12,09	-22,62	-16,70	-31,36	9,86	20,78
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**0,71**	**5,45**	**3,96**	**5,94**	**9,35**	**19,48**		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72	5,12	3,66	5,66	8,88	18,78	0,70	1,47
IMA-B - BENCHMARK	**2,02**	**6,08**	**6,08**	**5,03**	**8,78**	**13,88**		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,02	6,00	6,03	4,87	8,61	13,40	1,71	3,60
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,51	1,56	0,17	2,38	2,34	5,09	0,55	1,17
IMA-B 5 - BENCHMARK	**0,90**	**5,33**	**3,87**	**5,96**	**9,67**	**20,04**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89	5,25	3,82	5,85	9,56	19,64	0,60	1,27
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,88	5,22	3,81	5,81	9,28	18,96	0,61	1,28

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

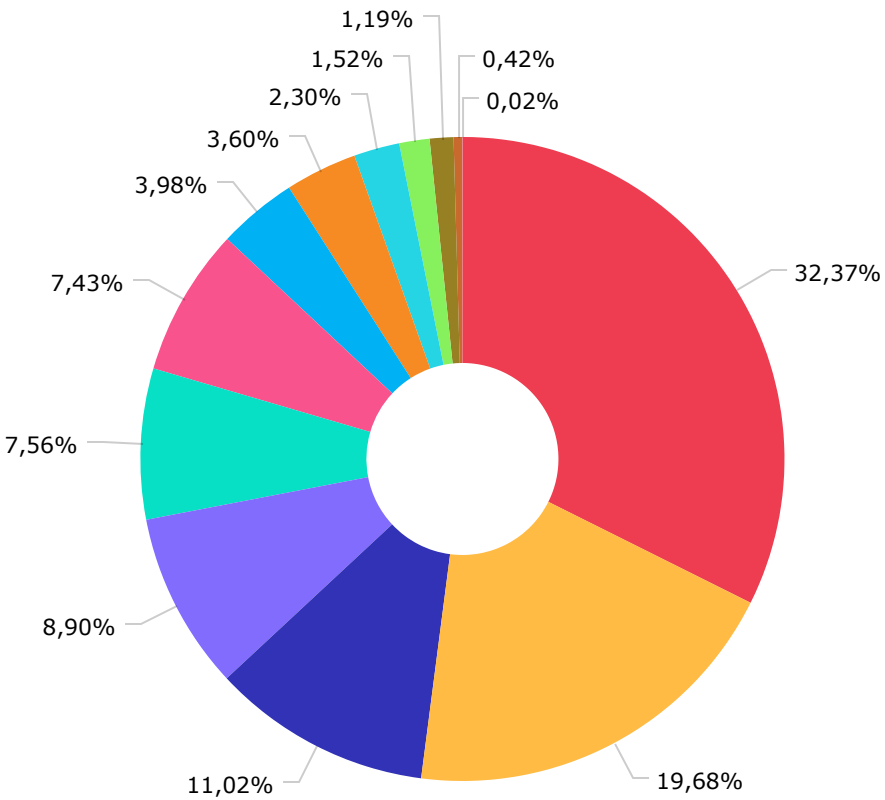
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	**3,03**	**6,75**	**8,11**	**4,24**	**8,12**	**8,09**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,97	6,57	7,95	4,00	7,76	7,21	2,68	5,64
IPCA - BENCHMARK	**0,61**	**2,72**	**2,18**	**3,78**	**4,18**	**16,82**		
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,95	4,61	3,07	3,17	2,93		0,17	0,35
IRF-M 1 - BENCHMARK	**0,86**	**4,23**	**3,10**	**6,45**	**13,31**	**19,69**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,84	4,20	3,04	6,37	13,08	19,17	0,14	0,29
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	**1,46**	**8,59**	**2,28**	**7,68**	**0,91**	**-0,28**		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,00	10,98	4,22	12,04	10,41	15,18	5,74	12,08
IFIX - BENCHMARK	**3,52**	**-0,31**	**1,31**	**-4,45**	**1,61**	**-0,10**		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-16,00	-32,98	-25,59	-50,13	-50,52	-49,60	14,51	30,55

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



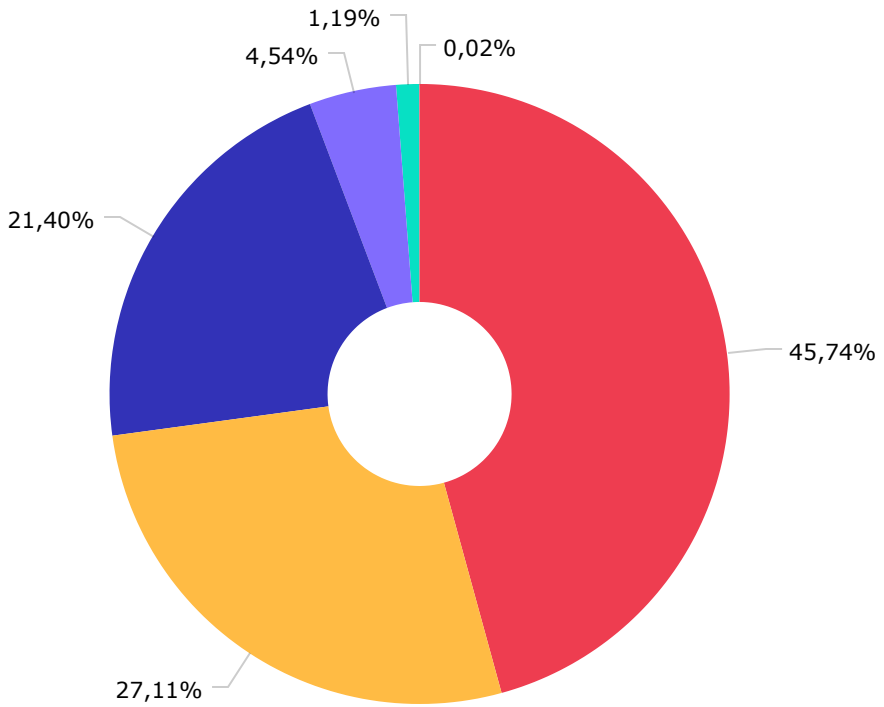
IMA-B 5	3.496.118,13
CDI	2.512.459,71
Ibovespa	2.395.890,83
IRF-M 1	2.103.451,72
IDKA IPCA 2 Anos	2.070.616,18
IMA-B	893.842,16
IPCA	740.643,48
S&P 500 (Moeda Original)	649.342,04
IMA-B 5+	640.475,91
Global BDRX	615.393,44
IFIX	194.399,73
Disponibilidades Financeiras	3.674,25

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



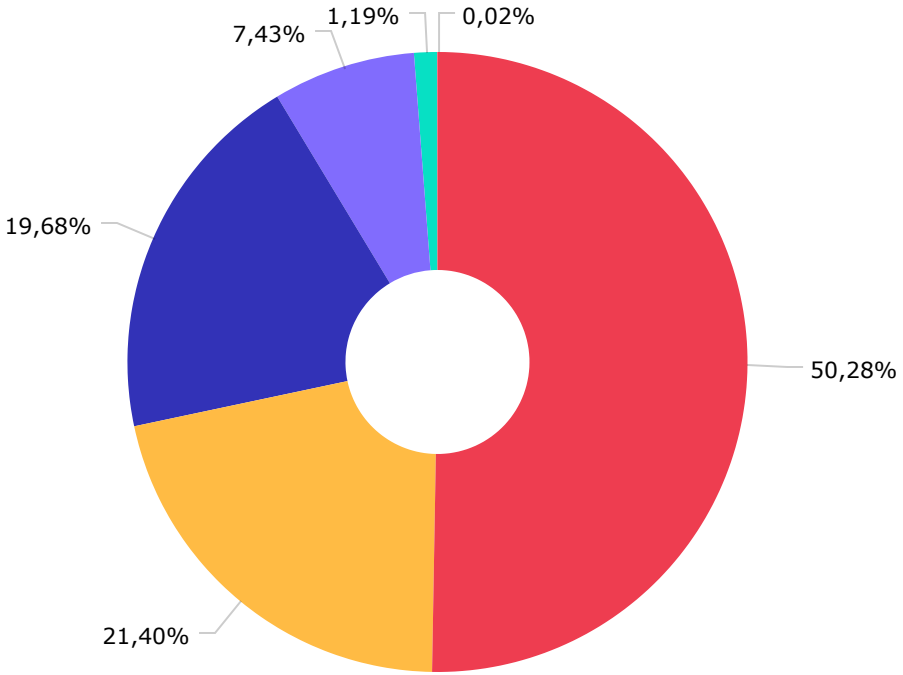
Renda Fixa Indexados	5.281.264,82
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	3.211.120,26
Ações Livre	1.798.600,60
Renda Fixa Duração Livre Soberano	1.452.762,50
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.233.749,62
Ações Índice Ativo	1.212.683,67
Multimercados Estratégia Específica	649.342,04
Multimercados Livre	587.980,11
Multimercados Macro	374.757,42
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	248.019,18
FII Renda Gestão Ativa	194.399,73
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	67.953,38
Disponibilidades Financeiras	3.674,25

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	7.462.778,96
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	4.423.803,93
ITAU UNIBANCO S.A.	3.491.007,23
CAIXA DTVM	740.643,48
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	194.399,73
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.674,25

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	8.203.422,44
ITAU UNIBANCO S.A.	3.491.007,23
BANCO BRADESCO S.A.	3.211.120,26
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	1.212.683,67
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	194.399,73
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.674,25

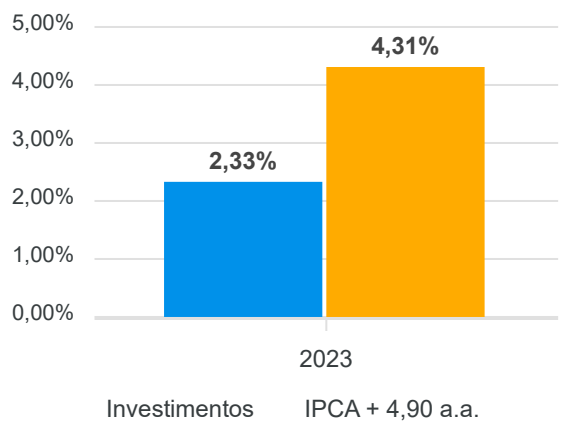
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado $	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	17.157.693,27	1.403.917,70	1.642.722,81	17.178.621,59	259.733,43	259.733,43	1,51% ▲	1,51%	0,95%	0,95%	158,95%	3,34%
Fevereiro	17.178.621,59	2.042.259,41	2.529.356,57	16.586.363,71	-105.160,72	154.572,71	-0,61% ▼	0,89%	1,19%	2,15%	41,40%	3,24%
Março	16.586.363,71	2.244.568,00	2.259.325,23	16.683.511,46	111.904,98	266.477,69	0,67% ▲	1,57%	1,15%	3,32%	47,29%	2,70%
Abril	16.683.511,46	3.331.541,90	3.826.022,25	16.312.633,33	123.602,22	390.079,91	0,74% ▲	2,33%	0,95%	4,31%	54,06%	2,53%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	266.477,69	1,57%	3,32%

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

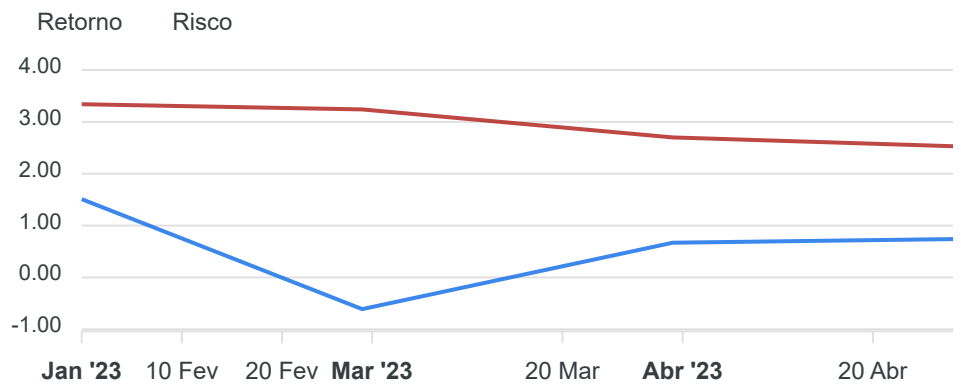
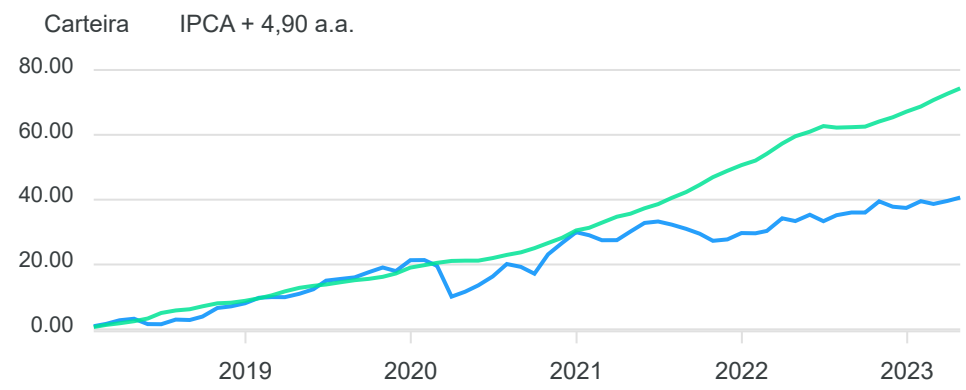
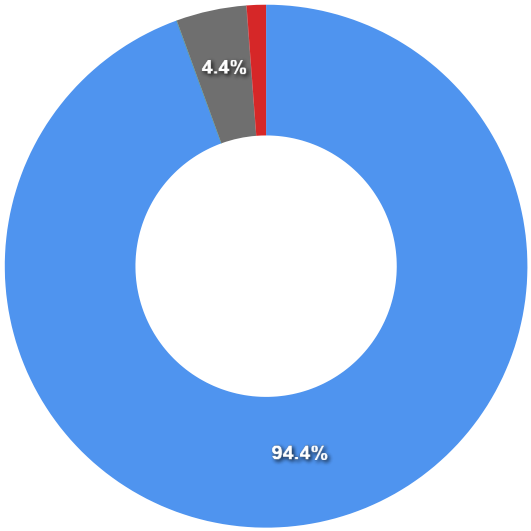


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/04/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	15.409.788,83	94,47
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	712.119,02	4,37
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	194.399,73	1,19



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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.183.251,45	0,00	0,00	3.211.120,26	27.868,81	0,88% ▲	0,61%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	733.691,99	0,00	0,00	740.643,48	6.951,49	0,95% ▲	0,17%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	708.488,20	0,00	0,00	712.119,02	3.630,82	0,51% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	245.762,79	0,00	0,00	248.019,18	2.256,39	0,92% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.055.852,09	0,00	0,00	2.070.616,18	14.764,09	0,72% ▲	0,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.495.977,46	0,00	1.225.467,34	284.997,87	14.487,75	0,97% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	621.976,16	0,00	0,00	640.475,91	18.499,75	2,97% ▲	2,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	178.133,74	0,00	0,00	181.723,14	3.589,40	2,02% ▲	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.403.909,15	1.147.083,86	462.457,01	2.103.451,72	14.915,72	0,58% ▲	0,14%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	20.527,18	2.184.458,04	2.138.097,90	67.953,38	1.066,06	0,05% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.223.586,99	0,00	0,00	1.233.749,62	10.162,63	0,83% ▲	0,41%
	11.871.157,20	3.331.541,90	3.826.022,25	11.494.869,76	118.192,91	1,00%	0,60%

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
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.212.574,11	0,00	0,00	1.212.683,67	109,56	0,01% ▲	9,32%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	712.676,51	0,00	0,00	722.125,14	9.448,63	1,33% ▲	7,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	452.578,30	0,00	0,00	461.082,02	8.503,72	1,88% ▲	9,86%
-	2.377.828,92	0,00	0,00	2.395.890,83	18.061,91	0,76%	9,01%

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	372.043,21	0,00	0,00	374.757,42	2.714,21	0,73% ▲	1,23%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	584.205,86	0,00	0,00	587.980,11	3.774,25	0,65% ▲	1,84%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	636.586,13	0,00	0,00	649.342,04	12.755,91	2,00% ▲	5,74%
-	1.592.835,20	0,00	0,00	1.612.079,57	19.244,37	1,21%	3,27%

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

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	231.428,25	0,00	0,00	194.399,73	-37.028,52	-16,00% ▼	14,51%
-	231.428,25	0,00	0,00	194.399,73	-37.028,52	-16,00%	14,51%

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
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	191.943,90	0,00	0,00	190.685,03	-1.258,87	-0,66% ▼	7,82%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	418.317,99	0,00	0,00	424.708,41	6.390,42	1,53% ▲	7,41%
	610.261,89	0,00	0,00	615.393,44	5.131,55	0,84%	2,42%

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

Com uma menor volatilidade, o mês de abril, propiciou retorno positivo à maioria das carteiras de investimentos. O segmento de renda fixa apresentou mais um mês de bons resultados, principalmente pelo fechamento da curva de juros, beneficiando os fundos atrelados as estratégias IMAs. Já na renda variável, após dois meses fechando no vermelho, os principais índices locais, voltaram a apresentar resultado positivo. Já os fundos no exterior, apresentaram resultados ruins, com perspectivas piores com relação à economia global.

Apesar de menores em relação aos meses anteriores, os dados inflacionários ainda seguem em foco indicando manutenção de uma politica monetária mais restritiva. Principalmente com dúvidas sobre o crescimento econômico local e global em 2023. Neste sentido, é de suma importância a manutenção de uma carteira diversificada.

Como dissemos, o fechamento da curva de juros, nos meses de março e abril, garantiu bons resultados em fundos atrelados aos índices IMAs. Mas, mesmo em níveis atuais, os títulos públicos ainda seguem com taxas superiores a grande maioria das metas atuariais, principalmente nos vértices mais longos. Apesar de apresentarem riscos superiores, as letras financeiras seguem com remuneração competitiva, podendo também compor as carteiras de investimentos.

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.

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

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

Com uma menor volatilidade o segmento de renda fixa apresentou mais um mês de bons resultados, principalmente pelo fechamento da curva de juros, beneficiando os fundos atrelados as estratégias IMAs. Já na renda variável, os fundos vinculados aos principais índices locais continuaram a apresentar resultados positivos, diferente dos fundos no exterior, que não performaram bem, devido as perspectivas piores com relação a economia global.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de maio 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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DO MUNICÍPIO DE SANTO ANTÔNIO DE PÁDUA - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Abril/2023**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política 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

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DO MUNICÍPIO DE SANTO ANTÔNIO DE PÁDUA - RJ** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Abril/2023** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DO MUNICÍPIO DE SANTO ANTÔNIO DE PÁDUA - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política 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