Mais Valia
Consultoria & Educação

2023 Relatório Mensal

Fevereiro

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	725.133,57	4,37%	4.168.829.526,14	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	699.575,67	4,22%	3.416.468.689,80	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.027.589,00	12,22%	6.865.433.667,15	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.473.902,58	8,89%	7.935.684.977,28	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	600.030,51	3,62%	937.727.381,64	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	173.536,13	1,05%	3.236.214.383,57	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.532.850,04	9,24%	6.896.825.441,61	0,02%	7º I b
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	54.118,58	0,33%	33.404.750.221,96	0,00%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.136.367,32	18,91%	917.477.455,94	0,34%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	73.728,11	0,44%	15.513.886.886,32	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.206.946,41	7,28%	2.496.061.867,24	0,05%	7º III a
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.263.301,62	7,62%	420.232.220,21	0,30%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	741.822,07	4,47%	2.013.092.468,90	0,04%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	476.736,56	2,87%	444.141.980,71	0,11%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	186.008,21	1,12%	1.983.611.681,32	0,01%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	425.818,70	2,57%	117.313.371,51	0,36%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	368.093,13	2,22%	1.740.188.333,03	0,02%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	579.499,22	3,49%	701.108.001,82	0,08%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	611.935,17	3,69%	1.139.873.707,23	0,05%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	229.371,11	1,38%	79.766.919,37	0,29%	11º

Investimentos

$ 16.586.363,71

Disponibilidades Financeiras

$ 14.911,32

Total Carteira

$ 16.601.275,03

Governança (Pró Gestão)

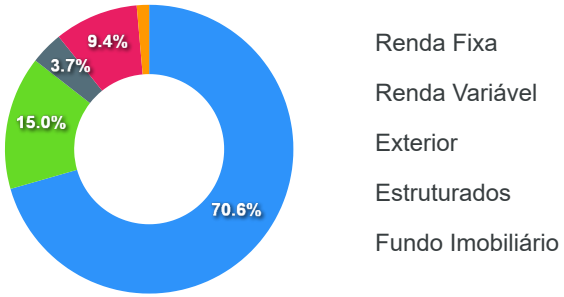
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	43,89%	7.286.736,08	56,11%	9.314.538,95
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	26,61%	4.417.041,84	33,39%	5.543.723,18
8º I - Fundos de Ações	30,00%	14,95%	2.481.860,25	15,05%	2.498.522,26
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,69%	611.826,91	6,31%	1.048.300,59
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	9,39%	1.559.527,52	0,61%	100.599,98
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	1,38%	229.371,11	3,62%	600.692,64

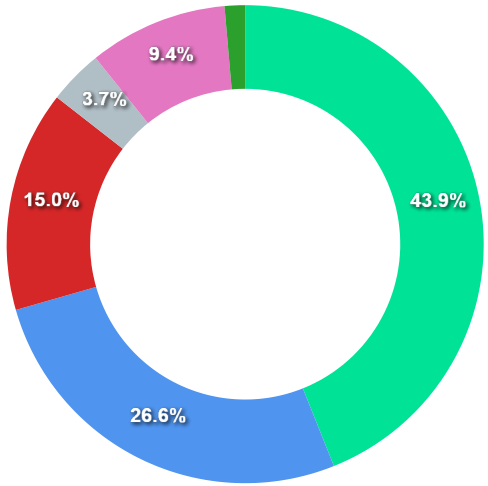
Governança (Pró Gestão)

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%	16.601.275,03
7º I b - FI 100% Títulos TN	43,89%	0,00%	45,00%	100,00%	9.314.538,95
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	16.601.275,03
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	830.063,75
7º III a - FI Referenciados RF	26,61%	0,00%	16,00%	60,00%	5.543.723,18
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	9.960.765,02
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.320.255,01
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	830.063,75
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	830.063,75
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	830.063,75

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	14,95%	0,00%	20,00%	30,00%	2.498.522,26
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.980.382,51
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.660.127,50
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.660.127,50
9º III - Ações - BDR Nível I	3,69%	0,00%	5,00%	10,00%	1.048.300,59
10º I - Fundos Multimercados	9,39%	0,00%	7,00%	10,00%	100.599,98
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	830.063,75
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	830.063,75
11º - Fundos Imobiliários	1,38%	0,00%	1,00%	5,00%	600.692,64
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	830.063,75

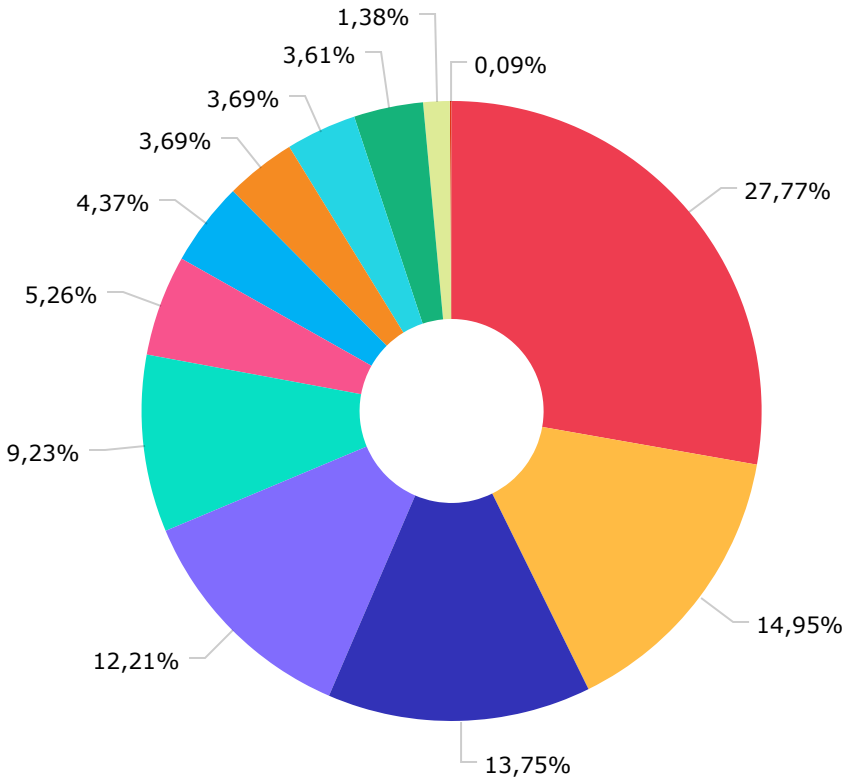
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	**0,92**	**2,05**	**3,20**	**6,44**	**13,00**	**19,38**		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,80	1,90	3,07	6,38	12,99	19,80	0,04	0,08
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,87	1,91	3,08	5,74	12,44	21,11	0,26	0,55
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,91	0,20	0,87	4,54	11,34	16,87	1,73	3,65
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,73	1,62	2,52	5,09	10,17	14,02	0,00	0,00
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,14	1,06	2,17	4,22	9,80	14,50	2,19	4,62
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**1,15**	**5,57**	**1,12**	**0,53**	**-9,60**	**-7,95**		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,89	-0,83	-4,62	-0,11	-8,91	-2,93	7,85	16,52
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,75	5,10	0,06	0,40	-10,41	-10,52	9,98	21,02
IBOVESPA - BENCHMARK	**-7,49**	**-4,38**	**-6,72**	**-4,19**	**-7,26**	**-4,64**		
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,80	-4,55	-2,83	-2,67	0,27	-7,23	7,04	14,83
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-7,48	-3,85	-6,33	-6,03	-1,59	-10,03	8,06	16,98
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-9,10	-5,25	-9,65	-15,70	-18,03	-23,37	8,25	17,38
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**1,62**	**3,08**	**4,36**	**6,05**	**11,25**	**18,71**		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50	2,93	4,20	5,90	10,95	17,94	1,47	3,10
IMA-B - BENCHMARK	**1,28**	**1,28**	**1,08**	**3,02**	**7,94**	**8,94**		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,26	1,22	0,98	2,84	7,75	8,45	2,48	5,23
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,59	-0,22	1,09	2,98	4,50	4,85	5,17	10,89
IMA-B 5 - BENCHMARK	**1,41**	**2,82**	**3,79**	**5,87**	**11,57**	**18,62**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,39	2,78	3,73	5,76	11,45	18,22	1,18	2,49
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,39	2,77	3,72	5,69	11,08	17,39	1,17	2,47

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

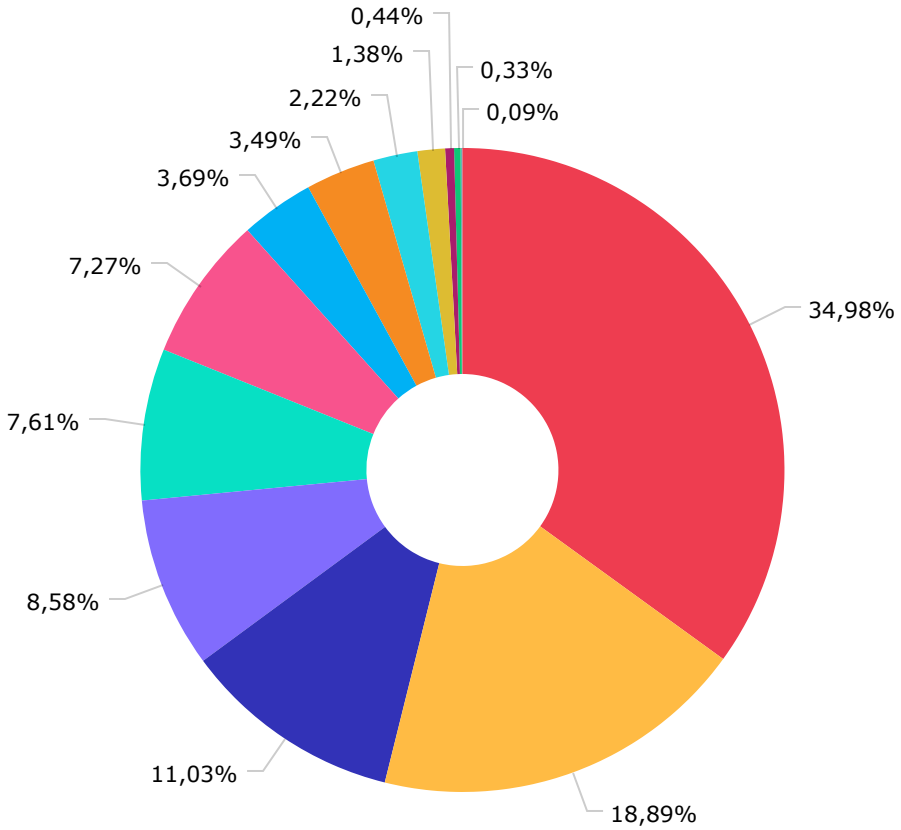
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	**1,17**	**-0,11**	**-1,30**	**0,52**	**4,86**	**0,42**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,13	-0,16	-1,39	0,39	4,57	-0,32	3,94	8,30
IPCA - BENCHMARK	**0,84**	**1,37**	**2,00**	**2,73**	**5,60**	**16,73**		
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91	2,42	3,40	3,36	5,49		0,42	0,89
IRF-M 1 - BENCHMARK	**0,98**	**2,09**	**3,30**	**6,49**	**12,81**	**17,61**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97	2,10	3,28	6,40	12,58	17,11	0,32	0,66
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	**-2,61**	**3,40**	**-2,70**	**0,38**	**-9,45**	**4,17**		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-1,78	4,59	-0,45	4,90	-0,57	19,27	7,62	16,04
IFIX - BENCHMARK	**-0,45**	**-2,05**	**-2,05**	**-5,64**	**2,45**	**-2,71**		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-12,20	-20,92	-30,75	-45,34	-16,48	-32,42	29,44	61,99

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



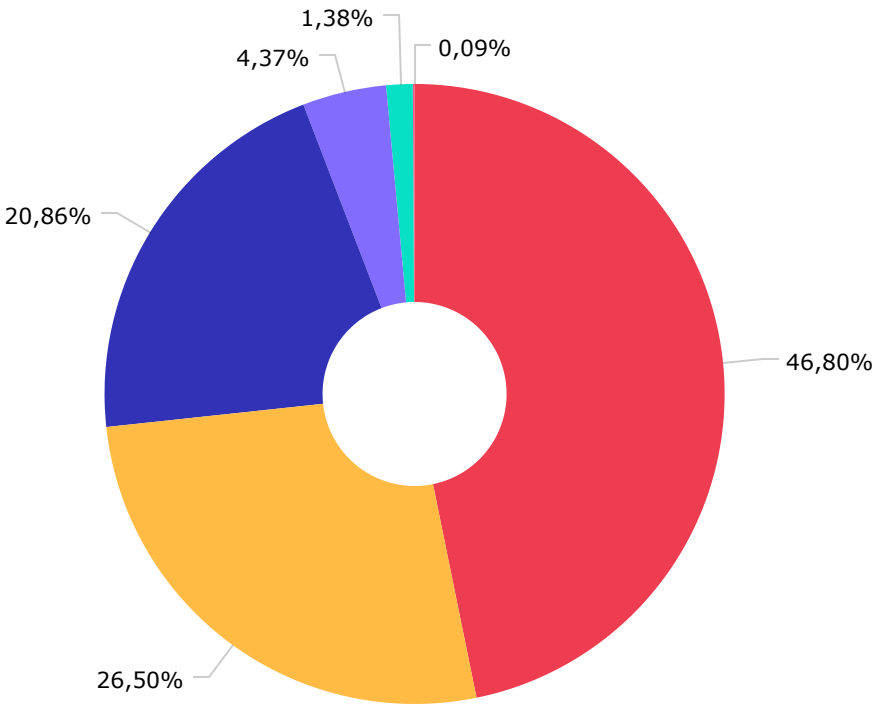
IMA-B 5	4.610.269,90
Ibovespa	2.481.860,25
CDI	2.282.385,45
IDKA IPCA 2 Anos	2.027.589,00
IRF-M 1	1.532.850,04
IMA-B	873.111,80
IPCA	725.133,57
S&P 500 (Moeda Original)	611.935,17
Global BDRX	611.826,91
IMA-B 5+	600.030,51
IFIX	229.371,11
Disponibilidades Financeiras	14.911,32

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



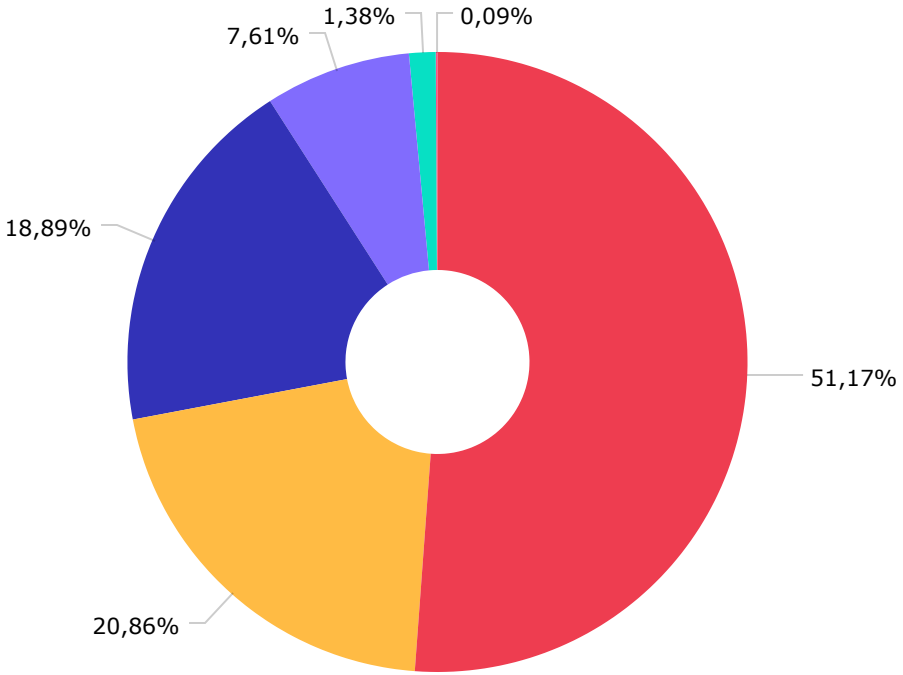
Renda Fixa Indexados	5.807.908,26
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	3.136.367,32
Ações Livre	1.830.385,54
Renda Fixa Duração Livre Soberano	1.424.709,24
Ações Índice Ativo	1.263.301,62
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.206.946,41
Multimercados Estratégia Específica	611.935,17
Multimercados Livre	579.499,22
Multimercados Macro	368.093,13
FII Renda Gestão Ativa	229.371,11
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	73.728,11
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	54.118,58
Disponibilidades Financeiras	14.911,32

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	7.768.931,18
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	4.399.668,94
ITAU UNIBANCO S.A.	3.463.258,91
CAIXA DTVM	725.133,57
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	229.371,11
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	14.911,32

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

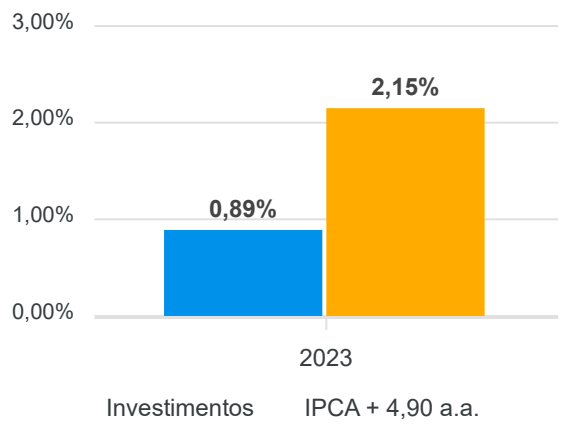


CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.494.064,75
ITAU UNIBANCO S.A.	3.463.258,91
BANCO BRADESCO S.A.	3.136.367,32
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	1.263.301,62
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	229.371,11
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	14.911,32

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%

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

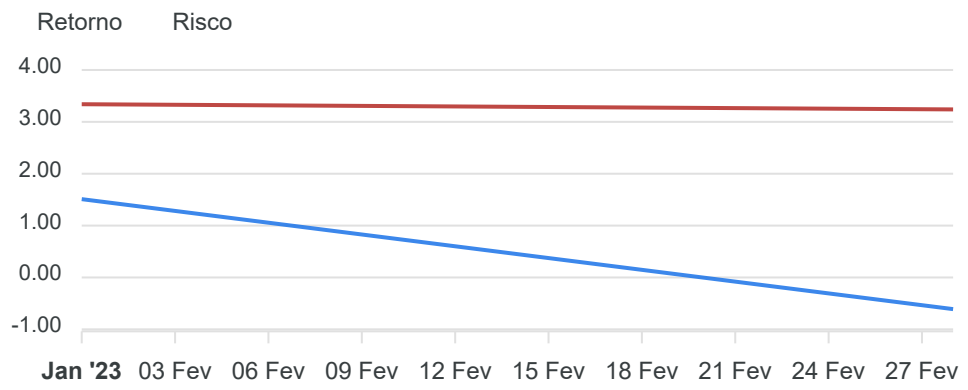
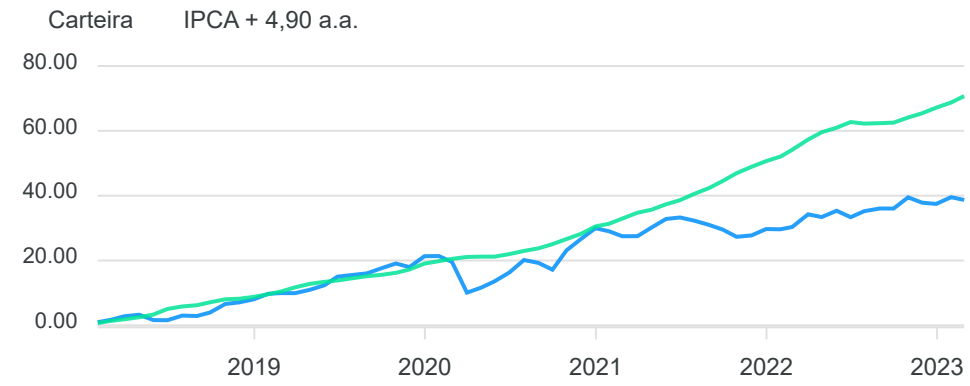
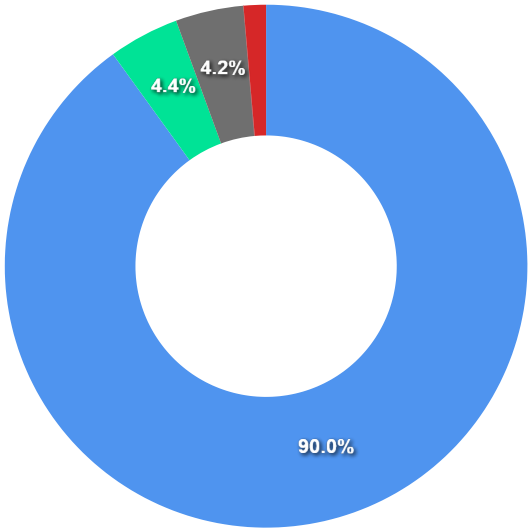


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/02/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	14.947.194,68	90,12
Até D+180	725.133,57	4,37
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	699.575,67	4,22
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	229.371,11	1,38



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

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.093.412,65	0,00	0,00	3.136.367,32	42.954,67	1,39% ▲	1,17%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	718.582,08	0,00	0,00	725.133,57	6.551,49	0,91% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	710.875,40	0,00	20.804,21	699.575,67	9.504,48	1,34% ▲	5,17%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	103.280,51	968.000,00	1.000.000,00	73.728,11	2.447,60	0,23% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.997.548,92	0,00	0,00	2.027.589,00	30.040,08	1,50% ▲	1,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.453.686,49	0,00	0,00	1.473.902,58	20.216,09	1,39% ▲	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	593.296,60	0,00	0,00	600.030,51	6.733,91	1,13% ▲	3,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	171.381,29	0,00	0,00	173.536,13	2.154,84	1,26% ▲	2,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.843.616,51	0,00	328.000,00	1.532.850,04	17.233,53	0,93% ▲	0,32%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	158.445,26	1.074.259,41	1.180.552,36	54.118,58	1.966,27	0,16% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.196.576,59	0,00	0,00	1.206.946,41	10.369,82	0,87% ▲	0,26%
	12.040.702,30	2.042.259,41	2.529.356,57	11.703.777,92	150.172,78	1,25%	1,36%

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	1.365.482,16	0,00	0,00	1.263.301,62	-102.180,54	-7,48% ▼	8,06%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	795.949,70	0,00	0,00	741.822,07	-54.127,63	-6,80% ▼	7,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	524.484,39	0,00	0,00	476.736,56	-47.747,83	-9,10% ▼	8,25%
-	2.685.916,25	0,00	0,00	2.481.860,25	-204.056,00	-7,60%	7,79%

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

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	368.609,78	0,00	0,00	368.093,13	-516,65	-0,14% ▼	2,19%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	584.831,42	0,00	0,00	579.499,22	-5.332,20	-0,91% ▼	1,73%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	623.053,22	0,00	0,00	611.935,17	-11.118,05	-1,78% ▼	7,62%
-	1.576.494,42	0,00	0,00	1.559.527,52	-16.966,90	-1,08%	4,15%

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	261.256,78	0,00	0,00	229.371,11	-31.885,67	-12,20% ▼	29,44%
-	261.256,78	0,00	0,00	229.371,11	-31.885,67	-12,20%	29,44%

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	184.624,05	0,00	0,00	186.008,21	1.384,16	0,75% ▲	9,98%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	429.627,79	0,00	0,00	425.818,70	-3.809,09	-0,89% ▼	7,85%
	614.251,84	0,00	0,00	611.826,91	-2.424,93	-0,39%	3,03%

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

A euforia com o bom desempenho no primeiro mês do ano passou rápido, e a volatilidade segue forte a exemplo do que foi o ano de 2022. O segmento de renda fixa teve desempenho levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável local, na contramão do mês anterior, fechou o mês em forte baixa, principalmente os fundos de Small Caps, no geral os principais benchmarks dessa estratégia já estão acumulando significativas volatilidades no acumulado de 2023. Por fim, os investimentos no exterior, que na primeira quinzena do mês apresentavam resultados positivos, com a piora do cenário econômico global, inverteram a direção e fecharam em baixa. Para os clientes que possuem carteiras mais diversificadas, o mês foi de resultado bem abaixo da meta atuarial.

Apesar da reoneração dos impostos dos combustíveis e previsão da reforma tributária, o mercado ainda aguarda sinais mais evidentes da condução econômica do novo governo, com isso, tem cobrado níveis elevados na remuneração dos títulos públicos federais, que permanecem com taxas extremamente atrativas garantindo o batimento da meta atuarial em todos os vértices e com risco soberano. As Letras Financeiras, também tem oferecido boa remuneração e podem ser um bom atrativo para este momento de mercado. Além do mais, o CDI, com a manutenção da Taxa Selic elevada por mais tempo, segue como um investimento confortavel. Nada diferente do que temos falado, a renda variável local segue com forte volatilidade. Consideramos um bom ponto de entrada focando na gestão de médio e longo prazo, já que os índices permanecem extremamente descontados.

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

Como já dissemos, a euforia com o bom desempenho no primeiro mês do ano passou rápido, e a volatilidade voltou forte a exemplo do que foi o ano de 2022. O segmento de renda fixa teve desempenho levemente superior ao mês de janeiro e além da rentabilidade positiva do CDI e títulos públicos, os fundos atrelados a inflação também tiveram um bom desempenho. Já a renda variável e os investimentos no exterior, na contramão do mês anterior, fecharam o mês com resultados desfavoráveis, seguindo os principais benchmarks dessa estratégia.

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, 10 de março 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 **Fevereiro/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 **Fevereiro/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