Mais Valia
Consultoria & Educação

2023 Relatório Mensal

Agosto

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.094.272,54	20,88%	561.329.311,89	0,55%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	713.905,84	4,82%	3.750.386.694,20	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	399.865,23	2,70%	1.741.190.321,28	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	72.383,47	0,49%	5.504.316.744,32	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	218.900,32	1,48%	8.195.443.440,71	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.390.484,57	9,38%	1.532.125.808,15	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.549.793,36	10,46%	5.279.029.725,18	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.530.756,75	10,33%	7.477.458.112,25	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	69.796,73	0,47%	14.797.589.893,96	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.289.338,87	8,70%	2.919.877.676,62	0,04%	7º III a
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	107.622,60	0,73%	235.881.266,09	0,05%	8º I
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	121.859,51	0,82%	303.366.850,56	0,04%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	627.012,34	4,23%	1.290.669.768,49	0,05%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	746.132,19	5,04%	1.703.057.937,88	0,04%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	497.825,47	3,36%	339.245.644,00	0,15%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	212.997,52	1,44%	2.114.296.555,90	0,01%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	445.531,26	3,01%	97.547.469,84	0,46%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	392.699,00	2,65%	1.548.366.547,79	0,03%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	615.845,00	4,16%	634.138.695,74	0,10%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	721.189,59	4,87%	1.203.059.018,22	0,06%	10º I

Investimentos

$ 14.818.212,16

Disponibilidades Financeiras

$ 60.590,22

Total Carteira

$ 14.878.802,38

Governança (Pró Gestão)

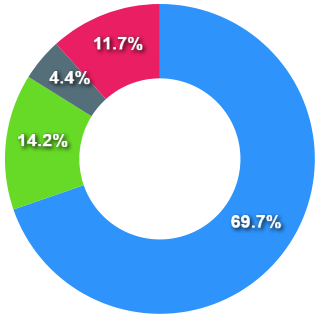
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	60,29%	8.970.362,08	39,71%	5.908.440,30
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	9,13%	1.359.135,60	50,87%	7.568.145,83
8º I - Fundos de Ações	30,00%	14,12%	2.100.452,11	15,88%	2.363.188,60
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,43%	658.528,78	5,57%	829.351,46
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	11,63%	1.729.733,59	-1,63%	-241.853,35

Governança (Pró Gestão)

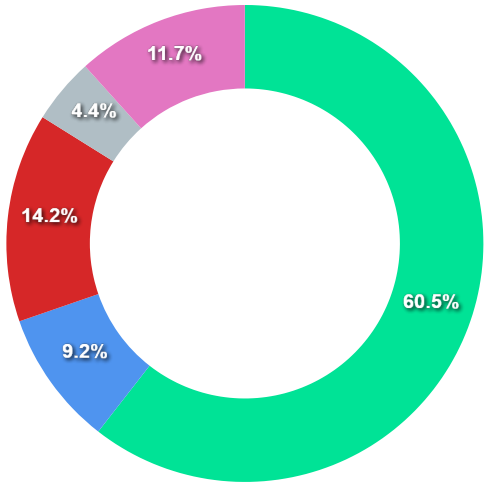
Não possui

Segmentos



Renda Fixa
Renda Variável
Exterior
Estruturados

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%	14.878.802,38
7º I b - FI 100% Títulos TN	60,29%	0,00%	45,00%	100,00%	5.908.440,30
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	14.878.802,38
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	743.940,12
7º III a - FI Referenciados RF	9,13%	0,00%	16,00%	60,00%	7.568.145,83
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	8.927.281,43
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	2.975.760,48
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	743.940,12
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	743.940,12
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	743.940,12

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	14,12%	0,00%	20,00%	30,00%	2.363.188,60
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	4.463.640,71
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.487.880,24
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	1.487.880,24
9º III - Ações - BDR Nível I	4,43%	0,00%	5,00%	10,00%	829.351,46
10º I - Fundos Multimercados	11,63%	0,00%	7,00%	10,00%	-241.853,35
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	743.940,12
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	743.940,12
11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	743.940,12
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	743.940,12

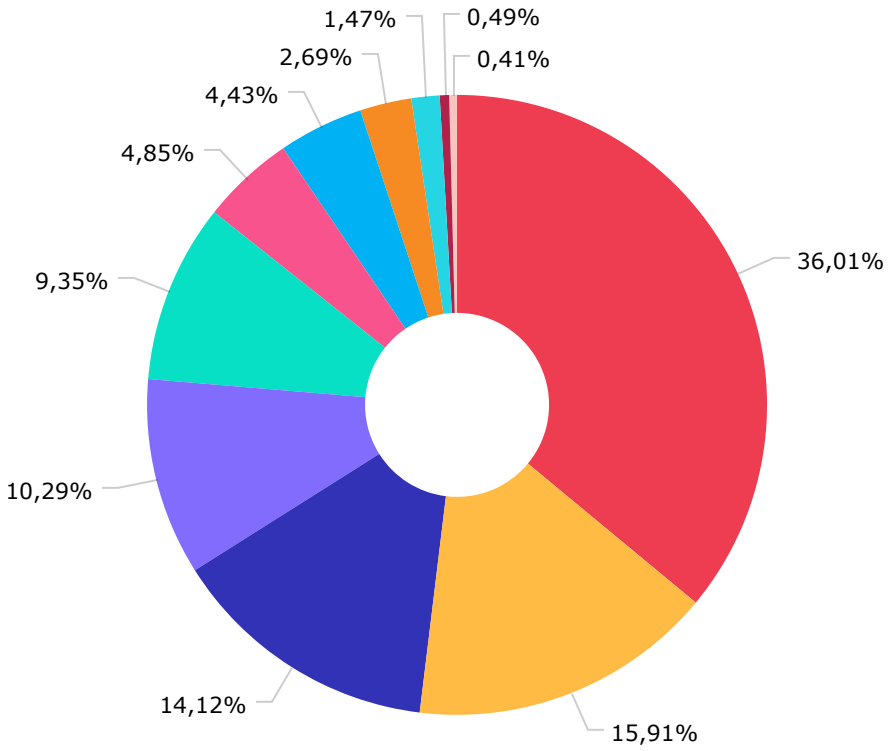
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,94		0,04				4,45	9,38
CDI - BENCHMARK	**1,14**	**8,87**	**3,32**	**6,68**	**13,55**	**25,14**		
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,24	8,97	3,53	6,93	13,76	25,76	0,03	0,05
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,65	8,87	2,97	6,83	12,95	25,95	0,68	1,43
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,39	7,82	2,92	6,68	11,18	19,74	1,49	3,14
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,41	6,49	2,91	6,27	11,10	21,26	1,53	3,23
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**3,26**	**21,43**	**5,97**	**15,02**	**15,64**	**-2,06**		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,90	20,35	5,57	14,51	14,97	-4,08	8,36	17,60
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2,61	3,76	3,31	4,63	4,52	-2,39	8,30	17,47
IBOVESPA - BENCHMARK	**-5,09**	**5,47**	**6,84**	**10,30**	**5,68**	**-2,56**		
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	2,48	24,07	16,07	28,59	13,66	5,16	9,18	19,33
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,83	10,65	7,00	13,54	7,04	5,51	4,62	9,74
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-4,87	7,93	4,38	10,78	0,94	0,29	6,14	12,94
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-4,95	-3,99	2,67	0,58	-2,10	-13,16	4,56	9,60
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-8,94	-1,06	2,60	4,42	-11,97	-29,02	7,75	16,32
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**0,77**	**8,66**	**2,75**	**5,42**	**11,80**	**22,33**		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77	8,41	2,76	5,32	11,53	21,66	0,90	1,91
IMA-B - BENCHMARK	**-0,38**	**11,84**	**2,83**	**10,43**	**13,76**	**20,07**		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,37	11,72	2,79	10,37	13,51	19,64	1,71	3,61
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,40	11,62	2,75	10,27	13,42	19,28	1,74	3,66
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,70	1,82	0,26	2,05	5,09	8,21	4,08	8,60

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

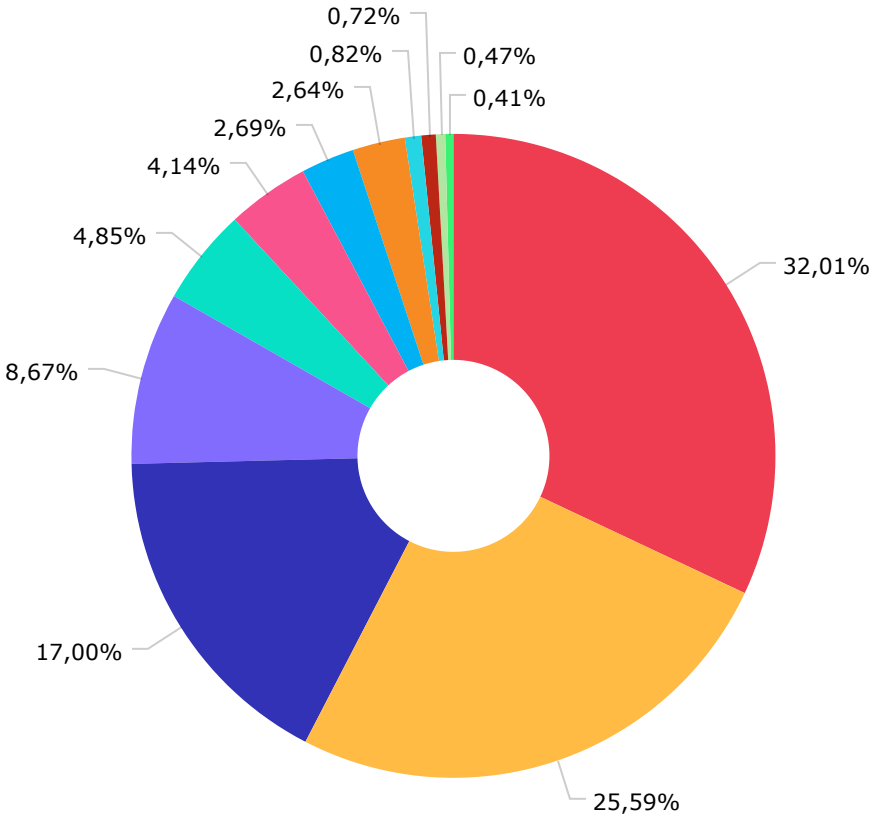
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5 - BENCHMARK	**0,61**	**8,75**	**2,66**	**5,76**	**11,97**	**23,03**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,60	8,67	2,60	5,72	11,81	22,71	0,94	1,98
IMA-B 5+ - BENCHMARK	**-1,27**	**14,28**	**2,80**	**14,40**	**15,00**	**16,66**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,26	13,86	2,75	14,04	14,48	15,69	2,62	5,52
IRF-M 1 - BENCHMARK	**1,15**	**9,05**	**3,44**	**6,81**	**13,74**	**24,03**		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11	8,92	3,38	6,69	13,51	23,50	0,18	0,37
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	**-1,77**	**17,40**	**7,84**	**13,54**	**13,97**	**-0,33**		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-0,95	23,26	9,83	17,85	23,63	17,05	5,70	12,00

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



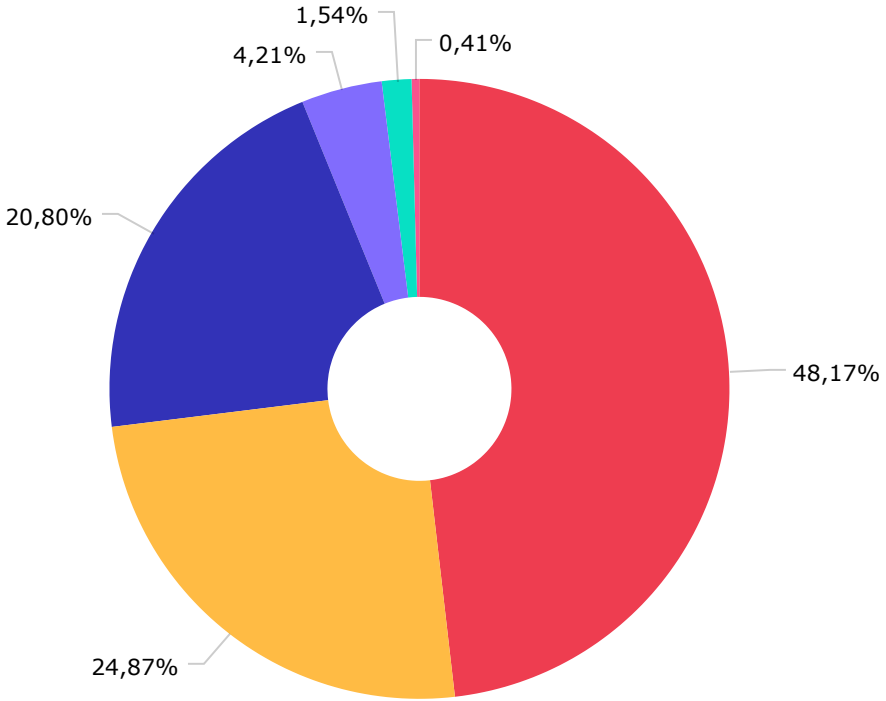
IMA-B	5.357.971,74
CDI	2.367.679,60
Ibovespa	2.100.452,11
IRF-M 1	1.530.756,75
IMA-B 5+	1.390.484,57
S&P 500 (Moeda Original)	721.189,59
Global BDRX	658.528,78
Não definido	399.865,23
IMA-B 5	218.900,32
IDKA IPCA 2 Anos	72.383,47
Disponibilidades Financeiras	60.590,22

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



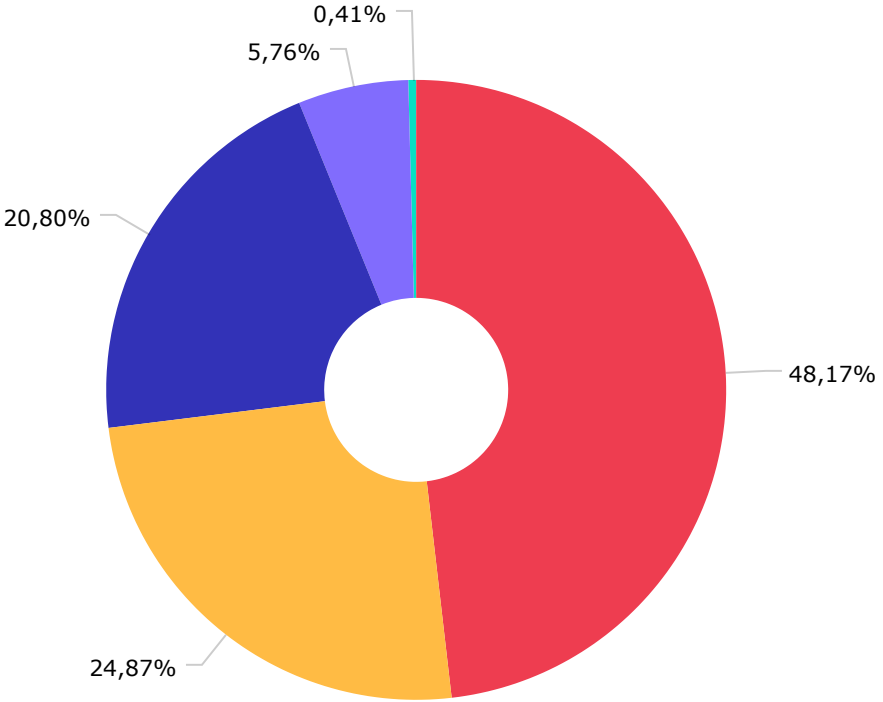
Renda Fixa Indexados	4.762.318,47
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.808.178,38
Ações Livre	2.529.498,78
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.289.338,87
Multimercados Estratégia Específica	721.189,59
Multimercados Livre	615.845,00
Não classificado	399.865,23
Multimercados Macro	392.699,00
Ações Small Caps	121.859,51
Ações Dividendos	107.622,60
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	69.796,73
Disponibilidades Financeiras	60.590,22

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	7.167.427,79
ITAU UNIBANCO S.A.	3.700.017,38
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	3.094.272,54
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	627.012,34
4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	229.482,11
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	60.590,22

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	7.167.427,79
ITAU UNIBANCO S.A.	3.700.017,38
BANCO BRADESCO S.A.	3.094.272,54
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	856.494,45
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	60.590,22

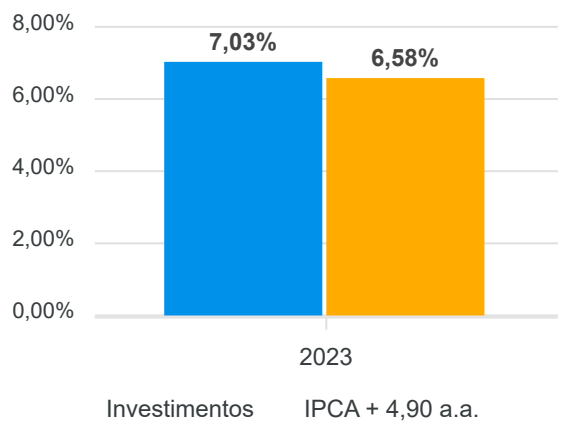
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

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%
Maio	16.312.633,33	5.670.106,38	6.093.812,67	16.118.992,86	230.065,82	620.145,73	1,41% ▲	3,77%	0,65%	4,99%	75,55%	1,96%
Junho	16.118.992,86	6.091.608,53	6.013.031,32	16.592.456,46	394.886,39	1.015.032,12	2,44% ▲	6,30%	0,32%	5,32%	118,42%	2,50%
Julho	16.592.456,46	2.175.008,93	3.262.281,75	15.735.204,08	230.020,44	1.245.052,56	1,39% ▲	7,77%	0,52%	5,87%	132,37%	2,28%
Agosto	15.735.204,08	664.713,39	1.474.061,37	14.818.212,16	-107.643,94	1.137.408,62	-0,68% ▼	7,03%	0,67%	6,58%	106,84%	2,81%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	266.477,69	1,57%	3,32%
2º Trim	748.554,43	4,65%	1,93%
1º Sem	1.015.032,12	6,30%	5,32%

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

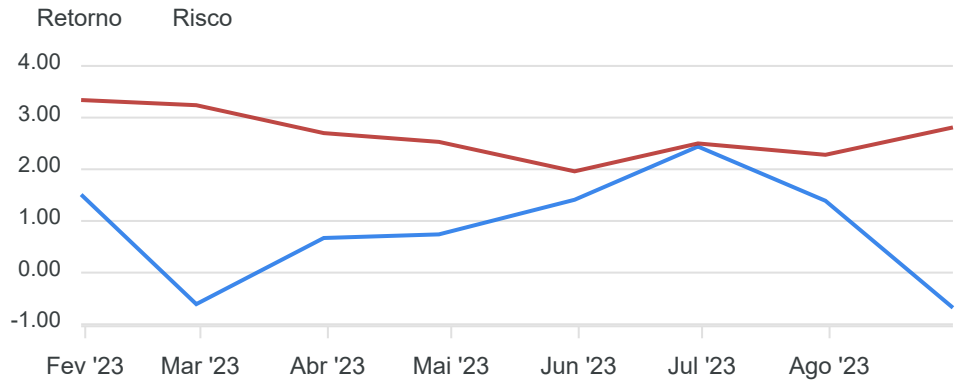
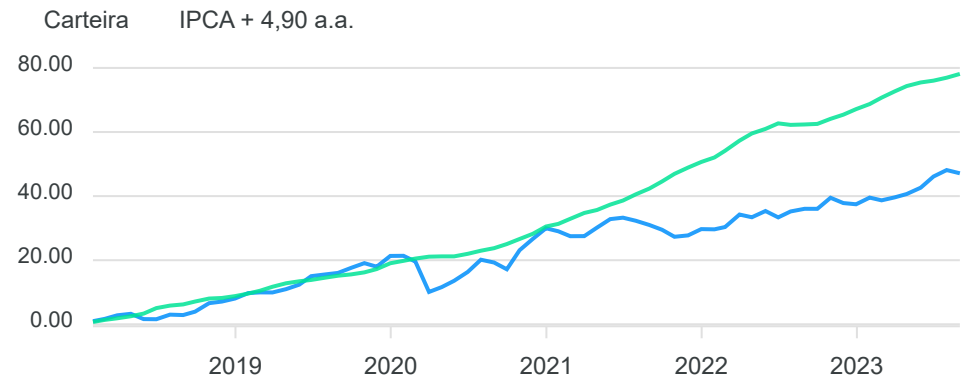
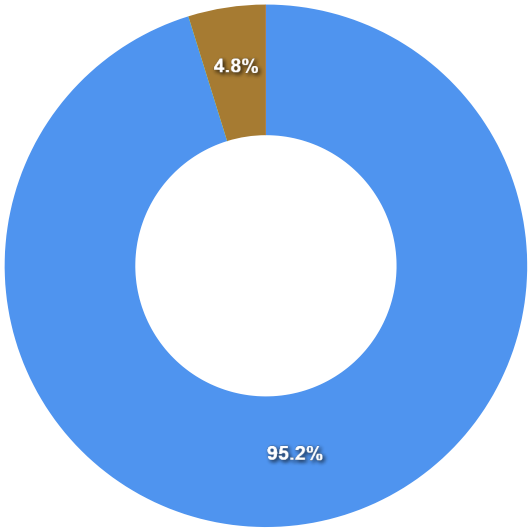


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/08/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	14.164.896,54	95,59
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	713.905,84	4,82
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



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 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3.106.849,36	0,00	0,00	3.094.272,54	-12.576,82	-0,40% ▼	1,74%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	726.284,03	0,00	18.889,77	713.905,84	6.511,58	0,90% ▲	4,08%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	407.755,47	0,00	11.579,38	399.865,23	3.689,14	0,90% ▲	4,45%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	151.959,47	0,00	83.159,08	69.796,73	996,34	0,66% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	71.827,22	0,00	0,00	72.383,47	556,25	0,77% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	217.601,05	0,00	0,00	218.900,32	1.299,27	0,60% ▲	0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.408.242,78	0,00	0,00	1.390.484,57	-17.758,21	-1,26% ▼	2,62%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.153.657,47	0,00	600.000,00	1.549.793,36	-3.864,11	-0,18% ▼	1,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.607.834,04	664.713,39	760.433,14	1.530.756,75	18.642,46	0,82% ▲	0,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.280.955,31	0,00	0,00	1.289.338,87	8.383,56	0,65% ▲	0,68%
	11.132.966,20	664.713,39	1.474.061,37	10.329.497,68	5.879,46	0,05%	1,72%

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
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	110.758,84	0,00	0,00	107.622,60	-3.136,24	-2,83% ▼	4,62%
4UM SMALL CAPS FI AÇÕES	118.907,18	0,00	0,00	121.859,51	2.952,33	2,48% ▲	9,18%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	659.097,07	0,00	0,00	627.012,34	-32.084,73	-4,87% ▼	6,14%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	784.966,13	0,00	0,00	746.132,19	-38.833,94	-4,95% ▼	4,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	546.679,24	0,00	0,00	497.825,47	-48.853,77	-8,94% ▼	7,75%
-	2.220.408,46	0,00	0,00	2.100.452,11	-119.956,35	-5,40%	6,06%

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	394.221,42	0,00	0,00	392.699,00	-1.522,42	-0,39% ▼	1,49%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	618.360,50	0,00	0,00	615.845,00	-2.515,50	-0,41% ▼	1,53%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	728.073,51	0,00	0,00	721.189,59	-6.883,92	-0,95% ▼	5,70%
-	1.740.655,43	0,00	0,00	1.729.733,59	-10.921,84	-0,63%	3,26%

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	206.987,21	0,00	0,00	212.997,52	6.010,31	2,90% ▲	8,36%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	434.186,78	0,00	0,00	445.531,26	11.344,48	2,61% ▲	8,30%
	641.173,99	0,00	0,00	658.528,78	17.354,79	2,71%	2,70%

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

Após uma sequência de meses no positivo, quem possui investimentos em uma carteira diversificada, acabou, provavelmente, fechando a rentabilidade no campo negativo. Na renda fixa, sinais mistos, com a abertura da curva de juros, os fundos atrelados a inflação mais longos fecharam no negativo. Mas os investimentos em títulos públicos e juros mais curtos tiveram rentabilidade positiva. A renda variável local, com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em forte baixa, e por fim os fundos com investimentos ligados nos ativos no exterior, prejudicado pelos desempenhos ruins das economias globais, fecharam o mês igualmente no negativo. Mas, mesmo com o resultado ruim deste mês, o número não foi suficiente para afetar a rentabilidade positiva no acumulado deste ano, e a maioria dos RPPS seguem com boa folga frente as suas respectivas metas atuariais.

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

Na renda fixa, apesar do realinhamento das taxas de juros no longo prazo provocando rentabilidade não satisfatória nos fundos IMA`s e títulos públicos federais com marcação a mercado, as estratégias de investimentos de menor prazo como em CDI seguem com rentabilidade competitiva. Como já dissemos na análise do cenário econômico, a renda variável local, com o fraco desempenho do Ibovespa, fez com o que os fundos fechassem em baixa, junto com os fundos com investimentos ligados aos ativos no exterior, prejudicados pelos desempenhos ruins das economias globais.

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, 13 de setembro 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