

2023

Relatório Mensal

Novembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	10.657.082,06	11,50%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	526.300,51	0,57%	6.143.876.019,86	0,01%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	542.452,01	0,59%	5.100.554.237,53	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	797.206,80	0,86%	1.015.755.935,04	0,08%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.327.540,97	2,51%	168.251.006,95	1,38%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	608.265,90	0,66%	5.184.189.770,00	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	738.603,27	0,80%	5.233.354.482,85	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.666.547,94	1,80%	7.523.766.972,01	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.149.644,15	14,19%	5.111.389.321,24	0,26%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.224.171,41	1,32%	8.126.749.358,76	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.321,03	0,04%	11.998.173.531,29	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.008.148,01	3,25%	2.228.464.987,02	0,13%	7º I b
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	775.369,66	0,84%	296.011.153,80	0,26%	7º I b
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.068.392,96	10,87%	706.819.510,52	1,42%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.616.475,94	4,98%	11.291.828.331,84	0,04%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	12.456.865,26	13,45%	153.521.632,02	8,11%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.287.009,96	1,39%	1.262.617.807,45	0,10%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.175,63	0,00%	2.894.940.806,12	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	1.696.401,07	1,83%	796.131.839,92	0,21%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.900.414,24	3,13%	288.010.507,20	1,01%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.903.292,08	2,05%	429.344.563,75	0,44%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	930.912,13	1,00%	1.351.408.126,44	0,07%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.359.155,38	3,63%	643.122.238,72	0,52%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.153.181,32	2,32%	246.340.776,09	0,87%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.256.191,12	1,36%	1.351.868.322,42	0,09%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.633.884,49	1,76%	1.630.113.546,20	0,10%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	781.270,78	0,84%	159.242.968,56	0,49%	8º I

Investimentos

\$ 92.644.401,16

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 92.644.401,16

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	361.902,64	0,39%	328.778.867,01	0,11%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	216.174,61	0,23%	77.634.725,43	0,28%	8º I
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.003.077,75	1,08%	16.176.658,04	6,20%	9º II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	816.530,03	0,88%	668.266.745,39	0,12%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	1.157.788,17	1,25%	301.036.151,21	0,38%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.610.532,86	1,74%	1.957.059.984,27	0,08%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.303.193,02	1,41%	95.328.070,57	1,37%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	531.091,94	0,57%	1.436.039.090,67	0,04%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.541.834,06	4,90%	1.551.310.593,69	0,29%	10º I

Investimentos

\$ 92.644.401,16

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 92.644.401,16

Governança (Pró Gestão)

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,0200%	29	4.466,066374	129.515,92
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.654,647841	93.092,96
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.826,782377	236.512,34
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	4.989,956086	728.533,59
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.800,449793	1.684.957,88
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.860,455259	349.952,78
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.267,479285	642.632,47
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	5.222,850115	370.822,36
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	5.128,038646	748.693,64
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	5.063,88812	622.858,24
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	5.099,381495	622.124,54
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	5.028,761343	623.566,41
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	5.092,253659	748.561,29
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.312,679181	15.938,04
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.459,610089	103.732,59
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	4.993,996999	344.585,79
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.323,547143	125.382,87
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	5.009,494106	1.798.408,38
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	4.979,178931	667.209,98

Investimentos

\$ 92.644.401,16

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 92.644.401,16

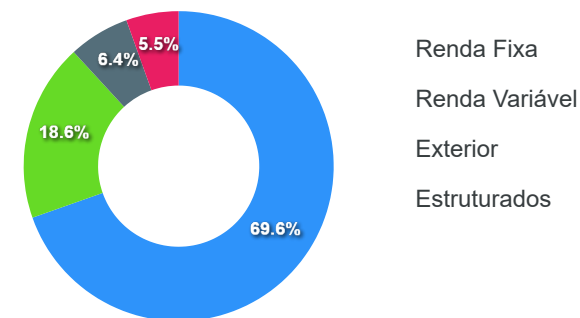
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,50%	10.657.082,06 88,50%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	27,42%	25.400.571,66 72,58%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	30,69%	28.429.919,75 29,31%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	18,56%	17.192.779,86 11,44%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,21%	2.977.395,95 6,79%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,15%	2.913.725,88 6,85%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,48%	5.072.926,00 4,52%

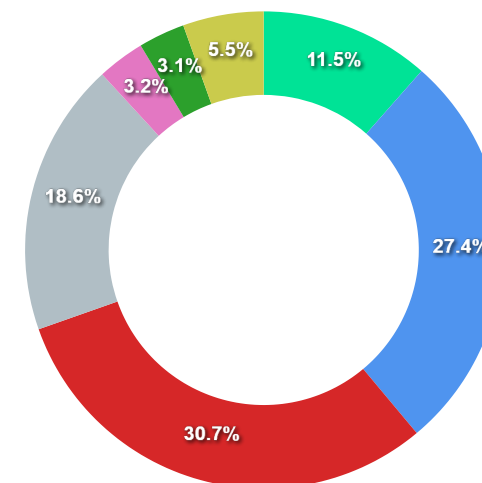
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

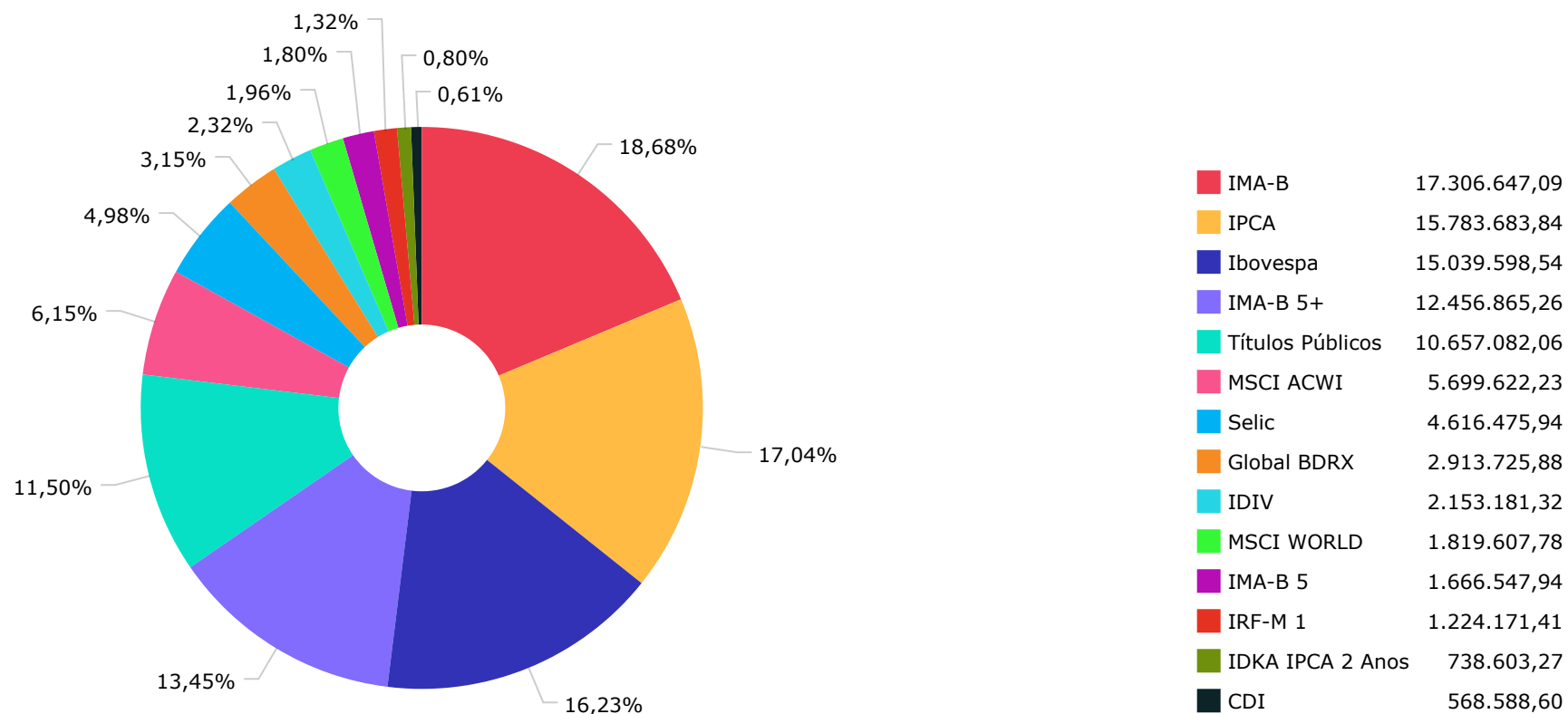


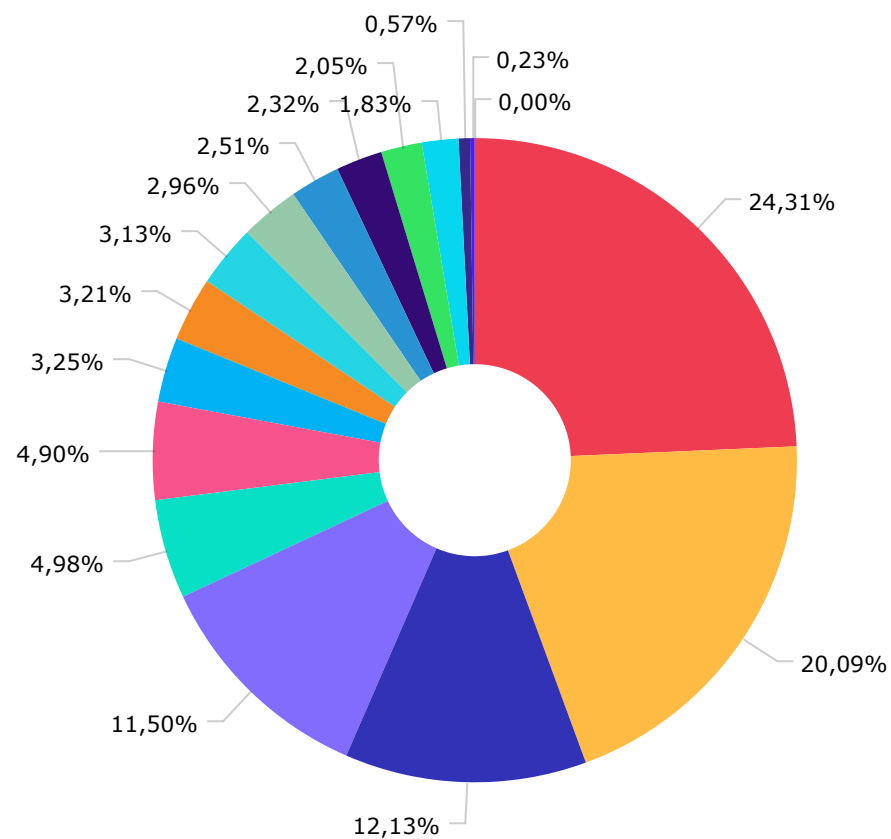
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	11,50%	0,00%	15,00%	100,00%	81.987.319,10	8º I - Fundos de Ações	18,56%	0,00%	28,00%	30,00%	10.600.540,49
7º I b - FI 100% Títulos TN	27,42%	0,00%	20,00%	100,00%	67.243.829,50	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	27.793.320,35
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	92.644.401,16	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	9.264.440,12
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.632.220,06	9º II - Constituídos no Brasil	3,21%	0,00%	2,00%	10,00%	6.287.044,17
7º III a - FI Referenciados RF	30,69%	0,00%	20,00%	60,00%	27.156.720,95	9º III - Ações - BDR Nível I	3,15%	0,00%	5,00%	10,00%	6.350.714,24
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	55.586.640,70	10º I - Fundos Multimercados	5,48%	0,00%	5,00%	10,00%	4.191.514,12
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	18.528.880,23	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.632.220,06
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.632.220,06	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.632.220,06
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.632.220,06	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.632.220,06
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.632.220,06	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.632.220,06

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	12,28	3,00	6,77	13,56	27,76	0,03	0,06
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,91	11,98	2,85	6,28	13,20	26,87	0,02	0,04
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	3,43	11,62	3,52	6,54	12,84	25,61	1,74	3,67
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	6,46	22,84	1,17	7,21	17,66	-10,11		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,42	21,77	1,18	6,82	15,93	-11,50	4,68	9,85
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5,22	6,67	2,80	6,20	2,59	-8,59	4,26	8,97
IBOVESPA - BENCHMARK	12,54	16,04	10,01	17,53	13,20	24,94		
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	12,55	16,10	9,99	17,56	13,33	24,99	6,76	14,24
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	12,16	13,94	9,08	16,47	10,95	20,71	6,87	14,46
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	11,80	12,70	8,34	14,58	9,84	14,63	6,76	14,23
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	10,25	12,29	4,04	8,60	8,74	18,21	7,13	15,02
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11,94	10,48	8,29	13,31	7,10	4,60	8,13	17,13
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	10,62	11,14	4,77	11,99	7,08	11,54	7,68	16,17
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	11,60	9,85	5,01	10,15	6,89	7,03	8,08	17,02
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	13,20	3,81	8,13	11,02	5,68	10,23	8,27	17,42
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	10,94	5,88	4,31	8,33	3,15	15,74	6,60	13,91
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	11,62	1,84	2,93	5,60	-2,88	-7,33	10,18	21,43
IDIV - BENCHMARK	10,70	18,65	8,63	18,08	16,73	35,80		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	10,39	17,14	8,27	17,23	15,30	32,52	6,50	13,69
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,83	10,52	1,71	4,50	11,89	21,85		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73	10,35	1,79	4,60	11,71	21,20	0,66	1,39

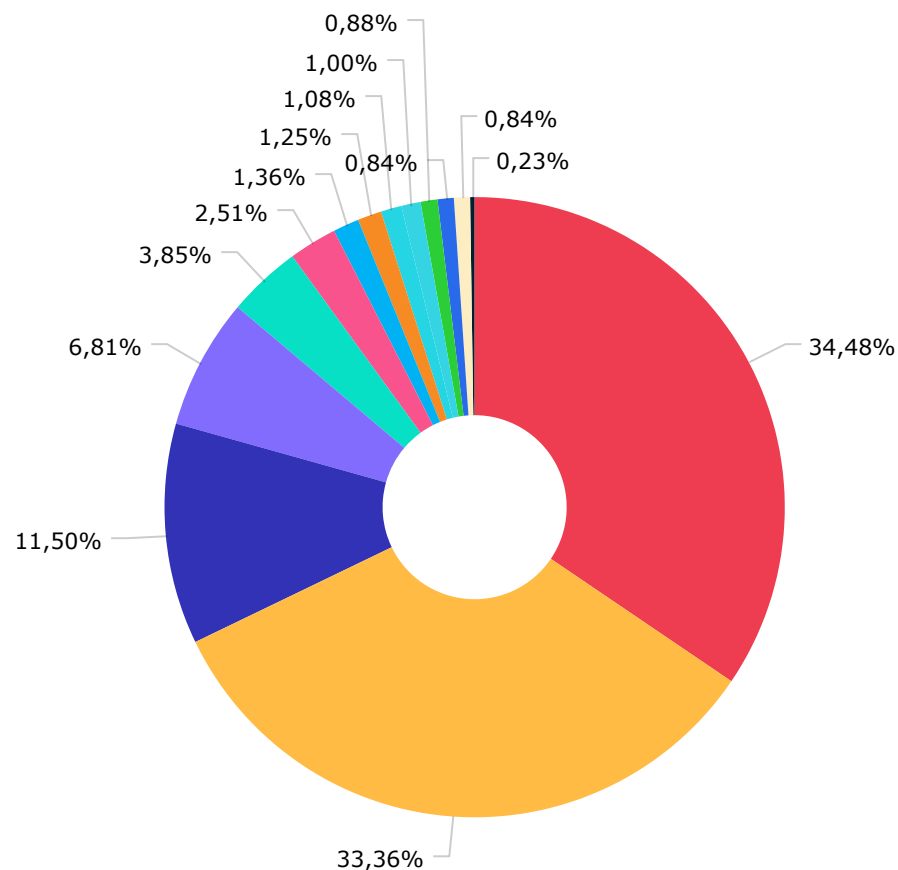
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B - BENCHMARK	2,62	12,95	0,99	3,85	12,73	20,41		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,67	12,85	0,92	3,81	12,55	19,91	1,96	4,13
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,61	12,78	0,95	3,77	12,52	20,02	1,89	3,99
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,61	12,68	0,93	3,66	12,44	19,79	1,90	4,00
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2,60	12,49	1,08	3,87	12,35	20,24	1,88	3,97
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,80	10,51	1,62	4,32	11,55	22,27		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,79	10,38	1,57	4,22	11,39	21,98	0,73	1,53
IMA-B 5+ - BENCHMARK	3,39	14,75	0,42	3,23	13,39	18,13		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3,37	14,43	0,32	3,06	13,05	17,17	3,07	6,47
IPCA - BENCHMARK	0,28	4,04	0,78	1,05	4,68	10,86		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	13,91	2,85	6,62	14,78	25,45	0,18	0,37
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,77	13,47	2,20	5,75	14,30	24,37	0,81	1,70
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,60	14,00	2,08	5,68	13,58	23,99	1,40	2,95
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,43	12,23	2,11	5,85	13,51	25,26	0,43	0,92
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1,98	11,67	2,59	5,49	12,65	22,97	0,86	1,80
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,57	11,75	1,09	3,30	12,10		1,25	2,64
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,00	12,22	2,91	6,45	13,55	26,81		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97	12,03	2,85	6,32	13,32	26,24	0,06	0,12
SELIC - BENCHMARK	0,92	12,04	2,92	6,33	13,30	26,87		
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	11,76	2,82	6,19	12,99	26,16	0,01	0,01
MSCI WORLD - BENCHMARK	6,58	9,89	1,54	4,57	3,60	-14,39		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	12,46	32,68	3,85	9,62	28,43	-29,26	9,50	20,01
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	5,60	-0,68	0,75	-0,14	-2,92	-16,17	6,52	13,73
MSCI ACWI - BENCHMARK	6,44	8,50	1,48	4,05	2,60	-16,06		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	9,35	26,64	2,63	12,77	20,44	17,68	6,26	13,19
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	8,80	7,58	1,40	1,90	7,79	-14,99	6,73	14,17

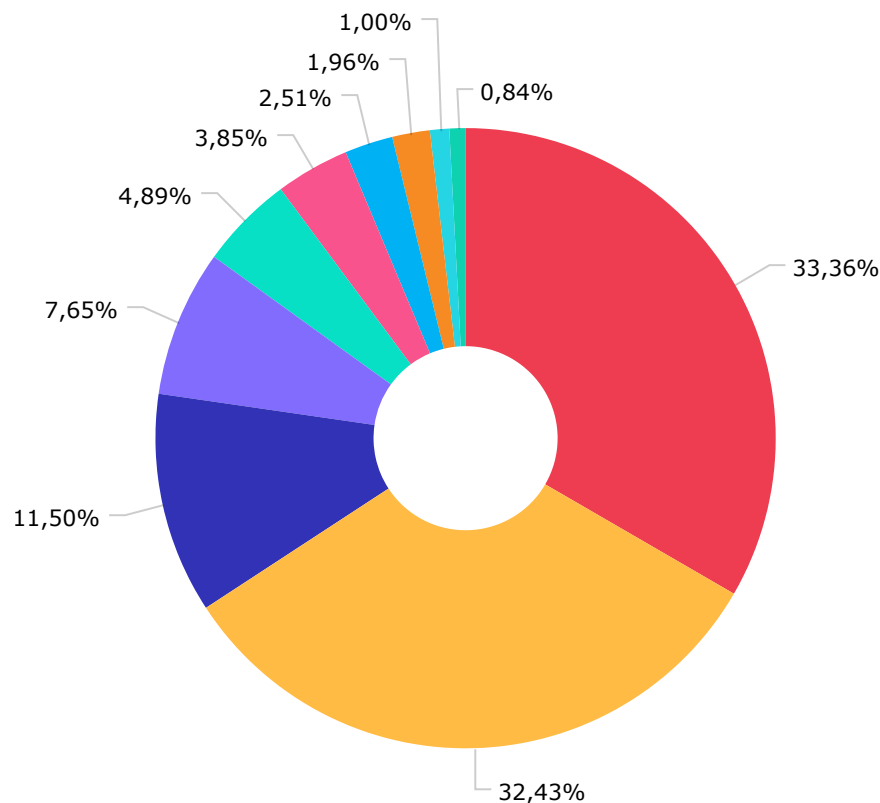




Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	22.525.258,22
Renda Fixa Indexados	18.608.428,74
Ações Livre	11.237.042,42
Títulos Públicos	10.657.082,06
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	4.616.475,94
Multimercados Livre	4.541.834,06
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	3.008.148,01
Ações Investimento no Exterior	2.977.395,95
Ações Indexados	2.900.414,24
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.743.463,90
Renda Fixa Duração Alta Soberano	2.327.540,97
Ações Dividendos	2.153.181,32
Ações Índice Ativo	1.903.292,08
Ações Sustentabilidade/Governança	1.696.401,07
Multimercados Macro	531.091,94
Ações Valor/Crescimento	216.174,61
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.175,63



BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	31.945.440,48
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	30.906.359,22
TESOURO NACIONAL	10.657.082,06
ITAU UNIBANCO S.A.	6.307.128,16
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.562.360,39
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S....	2.327.540,97
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.256.191,12
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.157.788,17
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT B...	1.003.077,75
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	930.912,13
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	816.530,03
ITAÚ DTVM S.A.	781.270,78
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	776.545,29
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GEST...	216.174,61



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	30.906.359,22
BANCO BRADESCO S.A.	30.042.148,40
TESOURO NACIONAL	10.657.082,06
ITAU UNIBANCO S.A.	7.088.398,94
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	4.533.445,98
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.562.360,39
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	2.327.540,97
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.819.607,78
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	930.912,13
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	776.545,29

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	76.550.855,53	871.703,64	255.860,00	78.370.841,73	1.204.142,56	1.204.142,56	1,56% ▲	1,56%	0,99%	0,99%	157,58%	4,28%
Fevereiro	78.370.841,73	1.541.794,21	679.235,13	78.604.427,93	-628.972,88	575.169,68	-0,79% ▼	0,75%	1,22%	2,23%	33,63%	3,54%
Março	78.604.427,93	2.311.001,22	1.358.000,00	80.367.794,75	810.365,60	1.385.535,28	1,02% ▲	1,78%	1,20%	3,45%	51,59%	3,18%
Abril	80.367.794,75	1.366.372,62	567.000,00	82.342.260,71	1.175.093,34	2.560.628,62	1,45% ▲	3,25%	0,99%	4,47%	72,71%	3,07%
Mai	82.342.260,71	2.480.415,53	1.232.046,07	85.591.259,29	2.000.629,12	4.561.257,74	2,39% ▲	5,73%	0,69%	5,20%	110,19%	2,80%
Junho	85.591.259,29	12.187.095,97	11.464.552,72	88.930.753,55	2.616.951,01	7.178.208,75	3,03% ▲	8,93%	0,36%	5,58%	160,04%	3,10%
Julho	88.930.753,55	705.040,60	430.000,00	90.422.775,77	1.216.981,62	8.395.190,37	1,36% ▲	10,42%	0,56%	6,17%	168,88%	2,71%
Agosto	90.422.775,77	673.115,48	264.698,11	90.025.812,75	-805.380,39	7.589.809,98	-0,89% ▼	9,44%	0,71%	6,93%	136,22%	2,78%
Setembro	90.025.812,75	182.750,27	60.000,00	89.550.817,74	-597.745,28	6.992.064,70	-0,66% ▼	8,71%	0,68%	7,66%	113,71%	3,14%
Outubro	89.550.817,74	83.678,39	89.000,00	88.543.333,00	-1.002.163,13	5.989.901,57	-1,12% ▼	7,50%	0,68%	8,39%	89,39%	3,65%
Novembro	88.543.333,00	495.771,01	272.846,05	92.644.401,16	3.878.143,20	9.868.044,77	4,37% ▲	12,19%	0,70%	9,15%	133,22%	2,99%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.385.535,28	1,78%	3,45%
2º Trim	5.792.673,47	7,03%	2,06%
1º Sem	7.178.208,75	8,93%	5,58%
3º Trim	-186.144,05	-0,20%	1,97%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

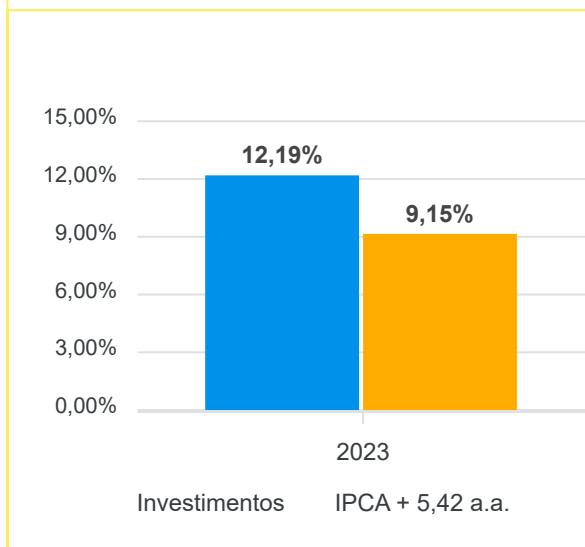


Gráfico Risco x Retorno

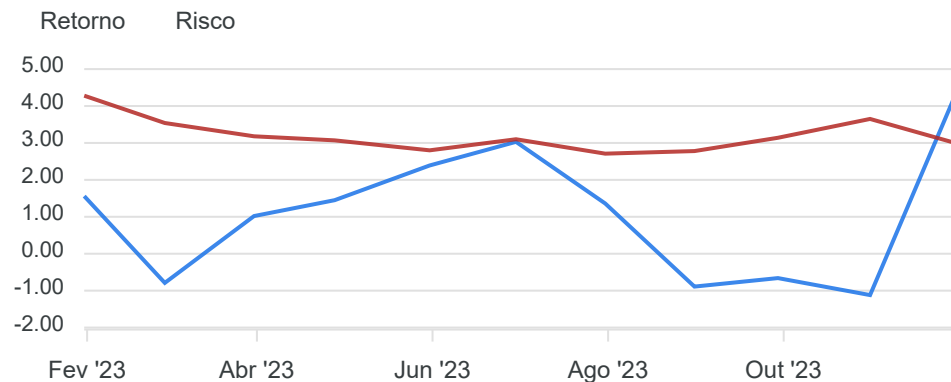
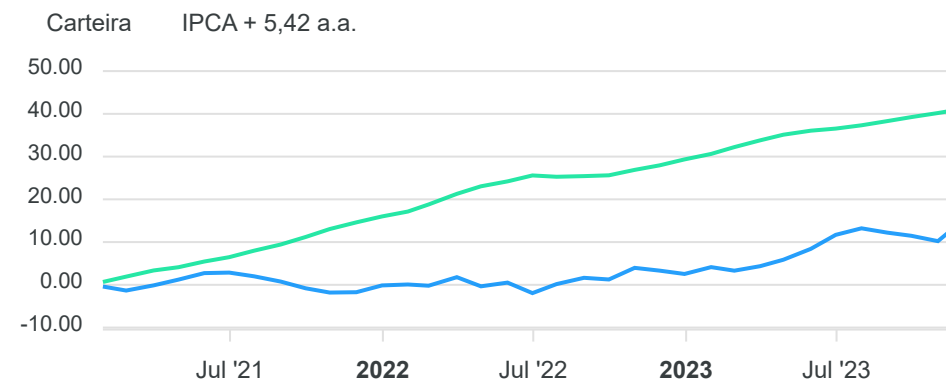
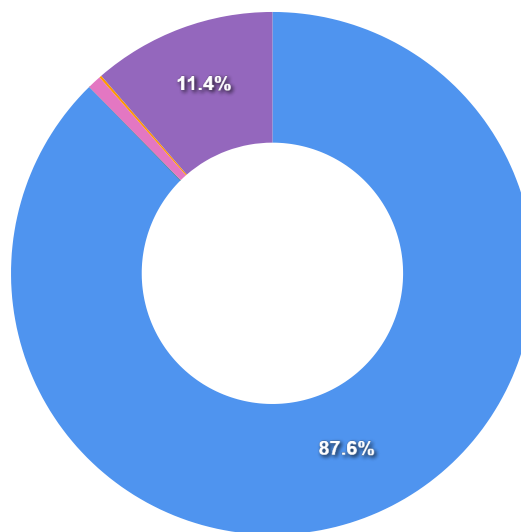


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/11/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	81.190.112,30	87,64
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	797.206,80	0,86
Até D+3600	129.515,92	0,14
Acima D+3600	10.527.566,14	11,36
Indeterminado	0,00	0,00



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	10.725.374,43	0,00	133.064,70	10.657.082,06	64.772,33	0,60% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	520.608,57	0,00	0,00	526.300,51	5.691,94	1,09% ▲	0,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	528.665,81	0,00	0,00	542.452,01	13.786,20	2,61% ▲	1,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	799.254,60	0,00	22.412,56	797.206,80	20.364,76	2,55% ▲	1,25%
BNB RPPS IMA-B FI RENTA FIJA	2.268.607,37	0,00	0,00	2.327.540,97	58.933,60	2,60% ▲	1,88%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	9.893.626,69	0,00	0,00	10.068.392,96	174.766,27	1,77% ▲	0,81%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	4.199.271,92	378.864,68	0,00	4.616.475,94	38.339,34	0,84% ▲	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENTA FIJA	12.051.169,92	0,00	0,00	12.456.865,26	405.695,34	3,37% ▲	3,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIJA	599.661,63	0,00	0,00	608.265,90	8.604,27	1,43% ▲	0,43%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	726.037,38	0,00	0,00	738.603,27	12.565,89	1,73% ▲	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	1.637.287,11	0,00	0,00	1.666.547,94	29.260,83	1,79% ▲	0,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	12.815.386,63	0,00	0,00	13.149.644,15	334.257,52	2,61% ▲	1,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	1.212.370,51	0,00	0,00	1.224.171,41	11.800,90	0,97% ▲	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	35.993,10	0,00	0,00	36.321,03	327,93	0,91% ▲	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO IMA-B LP	1.253.560,60	0,00	0,00	1.287.009,96	33.449,36	2,67% ▲	1,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	2.931.931,15	0,00	0,00	3.008.148,01	76.216,86	2,60% ▲	1,40%
SANTANDER ATIVO FIC RENTA FIJA	760.317,78	0,00	0,00	775.369,66	15.051,88	1,98% ▲	0,86%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.094,50	116.906,33	117.368,79	1.175,63	543,59	0,46% ▲	0,03%
	62.960.219,70	495.771,01	272.846,05	64.487.573,47	1.304.428,81	2,06%	1,35%

RENDIA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA IS FIAÇÕES	1.512.499,62	0,00	0,00	1.696.401,07	183.901,45	12,16% ▲	6,87%
BRABESCO IBOVESPA PLUS FIAÇÕES	2.576.970,95	0,00	0,00	2.900.414,24	323.443,29	12,55% ▲	6,76%
BRABESCO SELECTION FIAÇÕES	1.715.599,52	0,00	0,00	1.903.292,08	187.692,56	10,94% ▲	6,60%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	831.638,46	0,00	0,00	930.912,13	99.273,67	11,94% ▲	8,13%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.036.593,55	0,00	0,00	3.359.155,38	322.561,83	10,62% ▲	7,68%
CAIXA DIVIDENDOS FIAÇÕES	1.950.605,16	0,00	0,00	2.153.181,32	202.576,16	10,39% ▲	6,50%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FIAÇÕES	1.139.381,24	0,00	0,00	1.256.191,12	116.809,88	10,25% ▲	7,13%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.443.322,38	0,00	0,00	1.633.884,49	190.562,11	13,20% ▲	8,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	700.056,10	0,00	0,00	781.270,78	81.214,68	11,60% ▲	8,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	324.216,30	0,00	0,00	361.902,64	37.686,34	11,62% ▲	10,18%
SULAMÉRICA EQUITIES FIAÇÕES	193.350,79	0,00	0,00	216.174,61	22.823,82	11,80% ▲	6,76%
-	15.424.234,07	0,00	0,00	17.192.779,86	1.768.545,79	11,47%	7,28%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	513.488,97	0,00	0,00	531.091,94	17.602,97	3,43% ▲	1,74%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.153.402,38	0,00	0,00	4.541.834,06	388.431,68	9,35% ▲	6,26%
-	4.666.891,35	0,00	0,00	5.072.926,00	406.034,65	8,70%	5,79%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	949.879,56	0,00	0,00	1.003.077,75	53.198,19	5,60% ▲	6,52%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.513.366,74	0,00	0,00	1.610.532,86	97.166,12	6,42% ▲	4,68%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.238.509,45	0,00	0,00	1.303.193,02	64.683,57	5,22% ▲	4,26%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	726.056,68	0,00	0,00	816.530,03	90.473,35	12,46% ▲	9,50%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE GLOBAIS USD IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.064.175,45	0,00	0,00	1.157.788,17	93.612,72	8,80% ▲	6,73%
	5.491.987,88	0,00	0,00	5.891.121,83	399.133,95	7,27%	4,65%

Cenário Econômico

Após três meses de bastante volatilidade no mercado e resultados ruins, o mês de novembro foi de resultados positivos nas carteiras de investimentos, aliviando a tensão, com final do ano. Não só pelos bons resultados, mas também porque praticamente fez com que os gestores garantissem suas metas atuariais para o ano de 2023. No segmento de renda fixa, o fechamento da curva de juros proporcionou um bom resultado, os fundos ligados a inflação assim como os fundos de defesa na carteira garantiram um bom resultado. O segmento de renda variável foi beneficiado pelo forte desempenho dos fundos ligados à bolsa brasileira e por fim os fundos no exterior também tiveram um desempenho positivo pelo avanço do mercado americano.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos 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 mantém 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.

Retorno da Carteira de Investimentos

Como já falamos na análise do Cenário Econômico, no segmento de renda fixa, o fechamento da curva de juros continuou alavancando os resultados tanto dos fundos ligados a inflação, assim como dos fundos de defesa. No segmento de renda variável as carteiras foram beneficiadas pelo forte desempenho dos fundos ligados à bolsa brasileira. E por fim os fundos no exterior também tiveram um desempenho positivo pelo avanço do mercado americano.

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 12 de dezembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

