

2023

Relatório Mensal

Outubro

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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	823.792,28	0,36%	5.824.441.376,72	0,01%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.264.084,78	1,42%	5.052.854.726,15	0,06%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.162.132,50	4,44%	2.503.461.334,36	0,41%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	550.867,14	0,24%	490.730.076,47	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.851.353,33	7,35%	1.801.029.516,58	0,94%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.691.721,88	1,61%	5.136.324.306,86	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	149.708,45	0,07%	5.184.421.071,28	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.752.412,23	6,88%	7.787.487.970,57	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.925.044,47	11,75%	5.036.600.197,80	0,53%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.981.998,48	2,17%	7.795.296.699,71	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.523.987,63	1,10%	1.646.050.653,70	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.634.793,35	2,02%	2.161.431.244,75	0,21%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	732.458,57	0,32%	12.230.065.528,97	0,01%	7º I b
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	6.998.094,49	3,05%	376.880.653,59	1,86%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.015.144,17	0,88%	340.029.076,08	0,59%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.309.027,47	1,01%	944.732.818,84	0,24%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.906.167,55	1,27%	15.296.039.303,73	0,02%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.543.481,70	1,11%	502.816.901,55	0,51%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.826.087,06	6,47%	8.965.211.424,43	0,17%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.828.960,98	1,67%	756.417.539,57	0,51%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	6.410.059,82	2,80%	5.784.928.154,82	0,11%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	9.479.782,35	4,14%	471.797.994,42	2,01%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.971.821,04	5,23%	5.391.477.708,44	0,22%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.934.571,57	3,03%	2.609.317.950,67	0,27%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.540.859,51	0,67%	2.862.461.637,51	0,05%	7º III a
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.678.230,90	0,73%	3.157.249.576,42	0,05%	7º V b
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	940.076,61	0,41%	79.829.603,99	1,18%	8º I

Investimentos

\$ 229.120.839,52

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 229.120.839,52

Governança (Pró Gestão)

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.169.679,57	2,26%	763.608.202,26	0,68%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.711.592,11	1,18%	465.759.490,78	0,58%	8º I
BRDESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	865.044,40	0,38%	27.891.475,02	3,10%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	956.702,59	0,42%	684.321.543,81	0,14%	8º I
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.889.555,18	0,82%	338.654.228,16	0,56%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	9.267,61	0,00%	235.146.383,33	0,00%	8º I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	102.348,44	0,04%	418.779.687,31	0,02%	8º I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	378.632,93	0,17%	362.501.624,36	0,10%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	3.435.389,54	1,50%	743.764.993,45	0,46%	8º I
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	2.353.334,48	1,03%	59.833.281,67	3,93%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.871.974,98	4,31%	125.201.301,11	7,88%	8º I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.169.659,04	4,00%	813.185.802,30	1,13%	8º I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.933.627,46	2,59%	1.054.966.556,39	0,56%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.652.520,91	0,72%	333.086.507,89	0,50%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	870.652,76	0,38%	429.910.854,12	0,20%	9º III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.537.555,13	2,42%	607.413.513,42	0,91%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.133.701,04	0,49%	1.378.652.401,38	0,08%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	535.673,98	0,23%	560.847.866,73	0,10%	10º I
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	1.972.160,37	0,86%	298.320.561,11	0,66%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	9.145.046,69	3,99%	1.128.762.122,57	0,81%	10º I

Investimentos

\$ 229.120.839,52

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 229.120.839,52

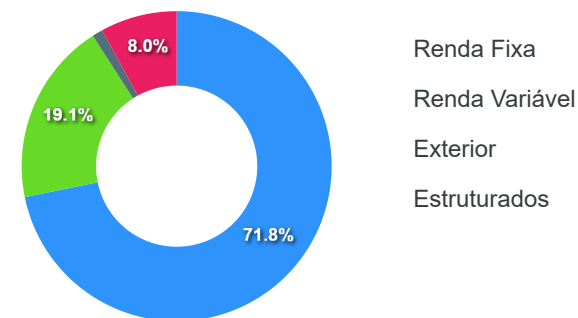
Governança (Pró Gestão)

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	44,68%	102.366.621,22 55,32%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	26,38%	60.441.791,58 33,62%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	0,73%	1.678.230,90 4,27%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	19,11%	43.786.884,94 10,89%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,10%	2.523.173,67 8,90%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,00%	18.324.137,21 2,00%

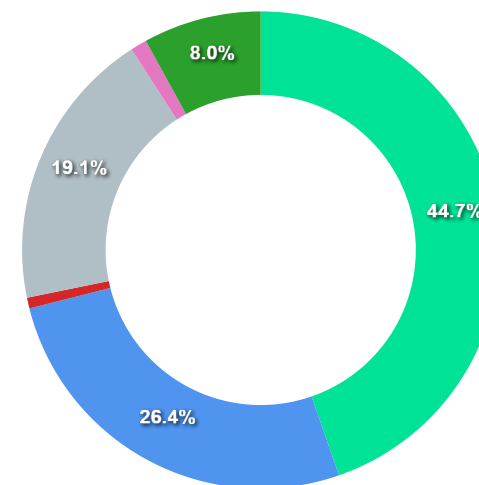
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

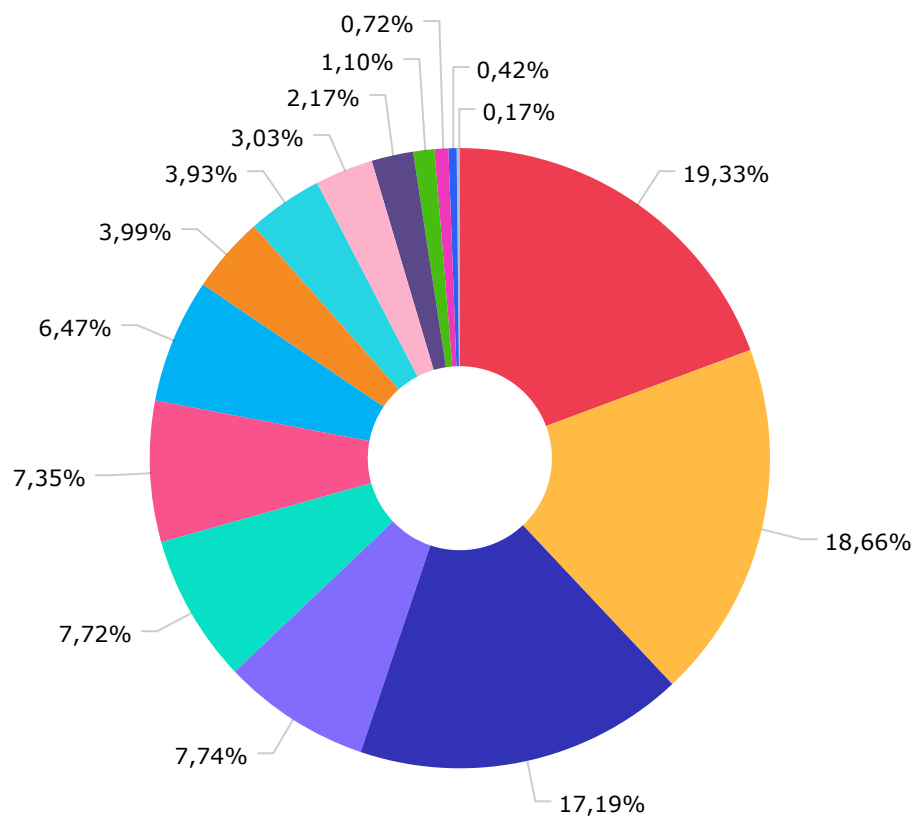


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	229.120.839,52	8º I - Fundos de Ações	19,11%	0,00%	27,00%	30,00%	24.949.366,92
7º I b - FI 100% Títulos TN	44,68%	0,00%	32,00%	100,00%	126.754.218,30	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	68.736.251,86
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	229.120.839,52	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.912.083,95
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.456.041,98	9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	22.912.083,95
7º III a - FI Referenciados RF	26,38%	0,00%	15,00%	60,00%	77.030.712,13	9º III - Ações - BDR Nível I	1,10%	0,00%	5,00%	10,00%	20.388.910,28
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	137.472.503,71	10º I - Fundos Multimercados	8,00%	0,00%	8,00%	10,00%	4.587.946,74
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	45.824.167,90	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.456.041,98
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.456.041,98	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	11.456.041,98
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,73%	0,00%	1,00%	5,00%	9.777.811,08	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.456.041,98
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	11.456.041,98	12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	11.456.041,98

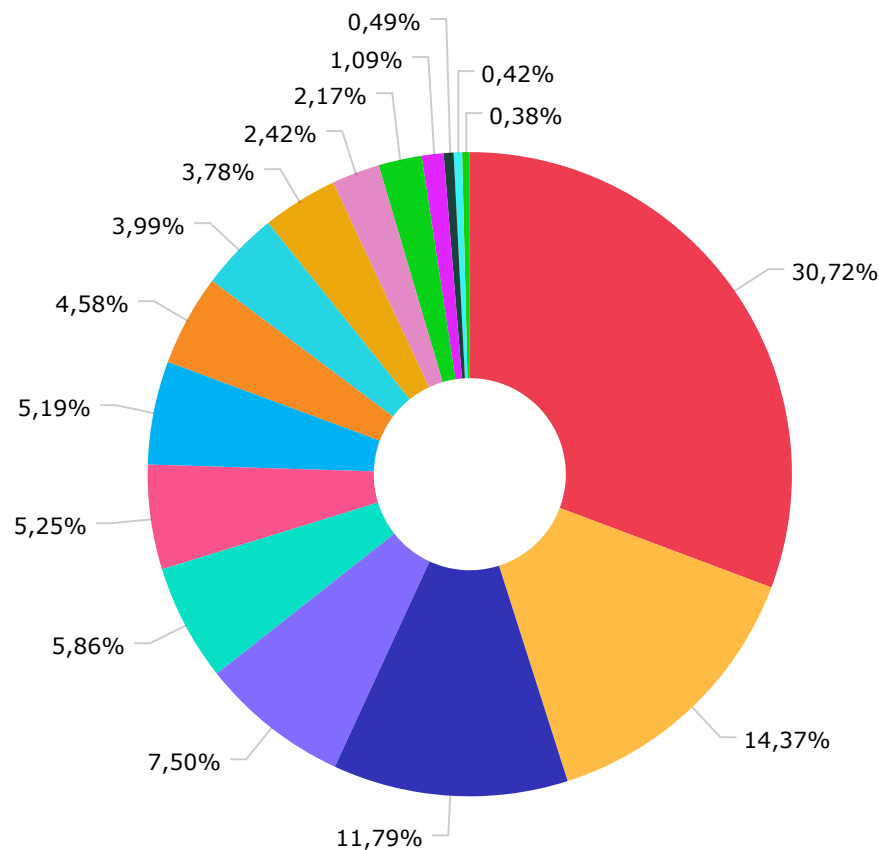
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45		
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,06	11,58	3,34	6,88	14,18	28,55	0,04	0,09
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06	11,40	3,45	7,09	13,86	27,84	0,04	0,09
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01	11,23	3,40	7,03	13,68	27,37	0,02	0,04
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,99	11,24	3,26	6,97	13,64	27,19	0,03	0,06
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,99	10,95	3,15	6,60	13,35	26,71	0,01	0,02
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,96	10,96	3,07	6,61	13,28	26,47	0,02	0,05
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,85	10,45	2,63	6,34	12,57	26,96	0,14	0,30
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,70	10,09	1,78	5,68	11,89	24,74	0,40	0,83
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,36	7,00	0,08	5,25	7,44	24,40	2,45	5,15
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,14	7,91	0,15	6,53	7,12	22,57	2,27	4,79
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-1,57	15,39	-1,87	6,65	18,36	-16,13		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,39	7,65	-7,21	-0,74	10,70	-4,39	6,17	13,00
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,94	3,11	-7,22	8,34	-2,49	9,32		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,85	27,41	-3,16	16,51	10,47	-13,23	8,85	18,63
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-8,83	9,86	-1,86	17,62	5,70	24,83	7,40	15,58
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,83	5,60	-6,56	9,05	1,98	17,18	6,91	14,55
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-7,60	5,68	-2,52	18,65	1,95	9,92	8,31	17,49
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	-5,68	10,10	-7,47	12,38	0,01	7,87	8,45	17,80
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	-3,72	5,48	-8,29	10,24	-0,36	16,87	7,90	16,64
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-6,28	7,38	-11,39	5,29	-0,93	10,47	8,83	18,59
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,73	5,39	-9,05	8,04	-1,21	13,64	9,24	19,46
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-3,69	1,38	-8,58	6,96	-5,89	5,92	7,60	16,00
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-3,04	0,93	-9,22	5,43	-7,10	13,25	7,02	14,79
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,79	-1,85	-9,15	4,80	-7,15	-2,25	7,84	16,51

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
OCCAM FIC AÇÕES	-2,37	-0,28	-7,27	5,51	-8,03	4,99	6,37	13,41
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	-7,53	5,32	-15,18	6,85	-9,56	-3,69	11,44	24,09
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	-5,12	-5,07	-12,06	3,10	-11,12	4,33	8,25	17,36
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,41	8,53	0,64	2,92	9,03	22,65		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,29	8,48	0,84	3,19	9,04	22,01	1,24	2,60
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33	8,23	0,62	3,00	8,84	22,05	1,32	2,78
IMA-B - BENCHMARK	-0,66	10,06	-1,97	3,75	8,97	21,40		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,56	10,03	-2,07	3,74	8,77	20,74	3,05	6,41
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,66	9,92	-1,98	3,69	8,75	20,99	3,00	6,32
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,67	9,82	-2,03	3,63	8,70	20,76	3,00	6,32
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,92	9,62	-2,63	3,42	7,74	19,61	3,21	6,76
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44	3,42	-0,16	1,82	4,24	10,44	0,48	1,00
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,31	8,55	0,43	3,06	9,21	23,11		
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	-1,32	11,92	-2,39	6,11	12,93	31,77	3,47	7,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,32	8,44	0,39	3,03	9,06	22,79	1,43	3,01
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-0,98	10,98	-4,11	3,97	8,37	19,37		
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-0,99	10,76	-4,15	3,85	8,12	18,79	4,60	9,70
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,99	10,63	-4,16	3,73	7,96	18,50	4,61	9,71
IPCA - BENCHMARK	0,24	3,75	0,73	1,00	4,82	11,60		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,26	10,64	1,30	6,24	12,00	24,61	0,90	1,91
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,35	10,39	1,43	5,91	11,49	24,07	0,82	1,72
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44		2,48				0,48	1,00

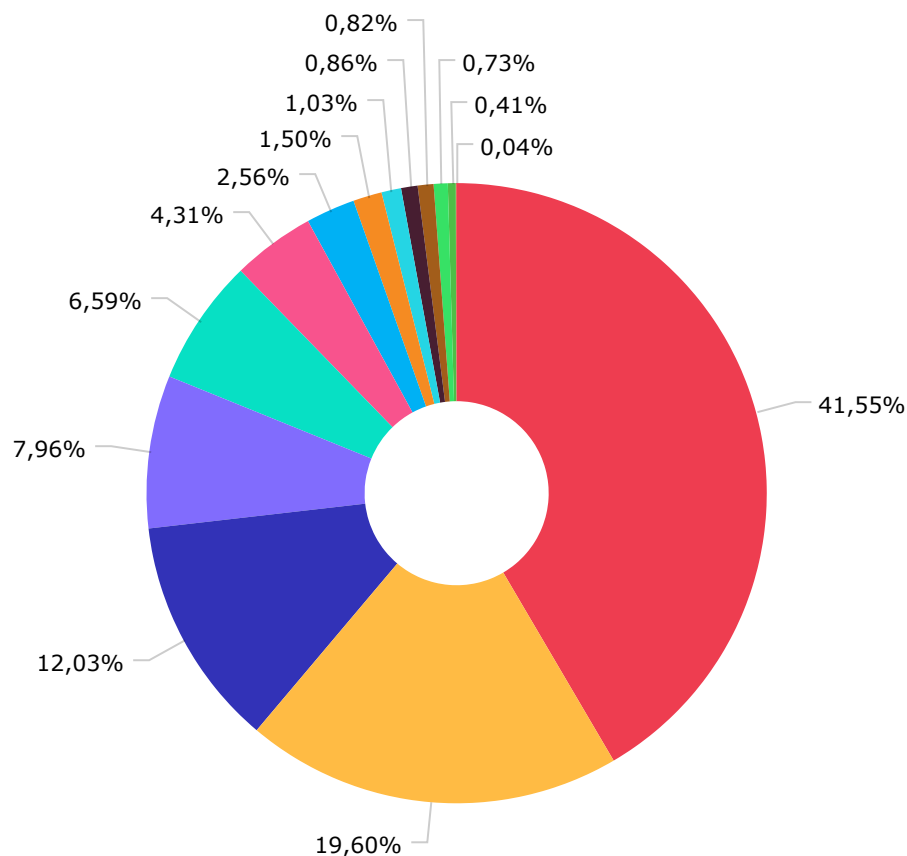
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	0,37	12,04	1,31	6,68	12,95	26,45		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,35	11,88	1,23	6,56	12,79	26,15	1,78	3,75
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,36	11,80	1,23	6,52	12,65	25,69	1,78	3,76
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,96	11,12	3,06	6,61	13,48	26,55		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94	10,95	2,99	6,48	13,26	26,00	0,12	0,25
IRF-M 1+ - BENCHMARK	0,12	12,95	0,56	7,03	13,15	26,82		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09	12,66	0,46	6,89	12,72	25,93	2,54	5,35
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-2,20	9,23	-8,61	0,58	8,31	-8,94		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-1,75	15,73	-7,00	4,28	16,83	7,03	7,19	15,14
SELIC - BENCHMARK	1,00	11,02	3,14	6,55	13,42	26,45		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	11,47	3,41	7,05	13,96	27,79	0,02	0,03
SMLL - BENCHMARK	-7,40	-2,72	-16,71	5,49	-16,24	-16,19		
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-7,69	-4,20	-16,15	2,34	-15,43	-12,28	11,33	23,87
IPCA + 5,00% AO ANO - BENCHMARK	0,65	8,03	1,97	3,50	10,06	23,04		
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44		-0,41				0,48	1,00



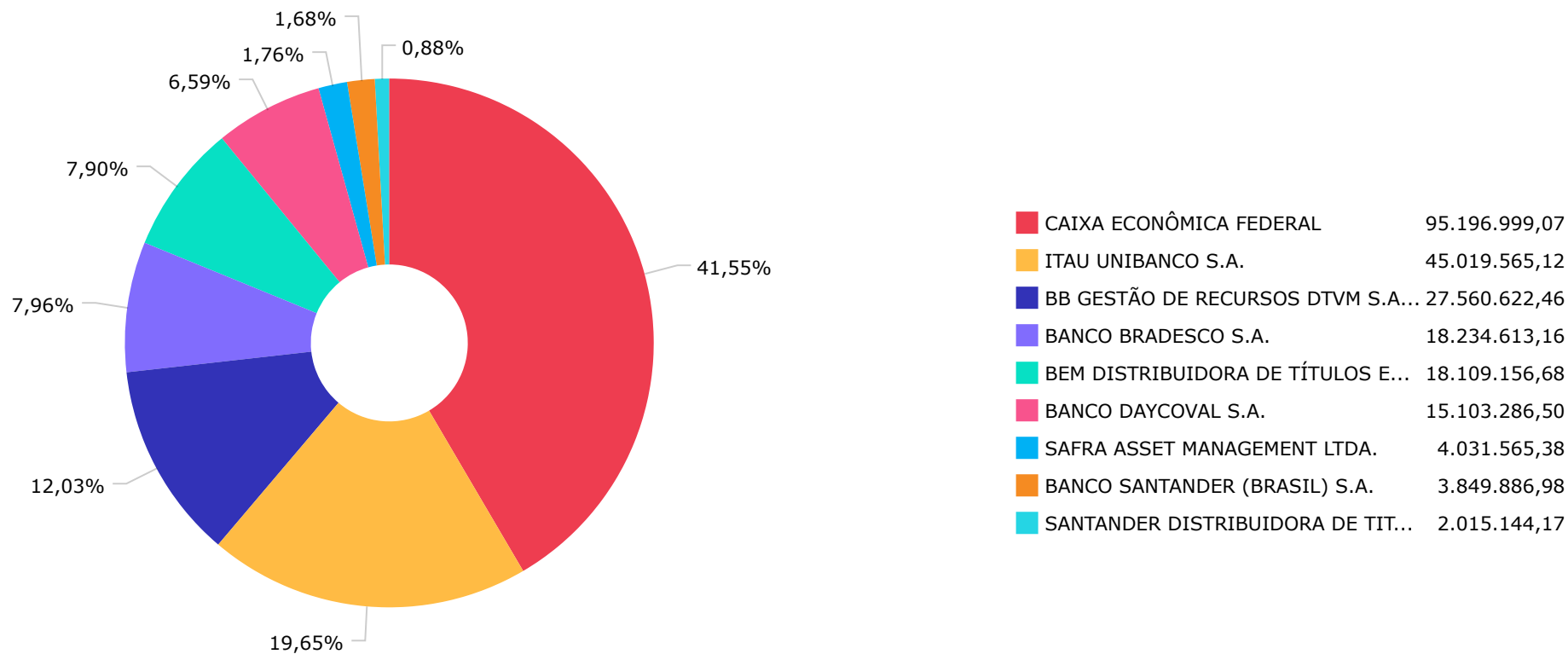
Ibovespa	44.278.904,77
IMA-B	42.763.260,44
CDI	39.381.099,11
IMA-B 5	17.724.572,60
IPCA	17.682.815,36
IPCA + 5,00% ao ano	16.851.353,33
Selic	14.826.087,06
S&P 500 (Moeda Original)	9.145.046,69
IMA-B 5+	9.013.238,66
IRF-M	6.943.820,82
IRF-M 1	4.981.998,48
IRF-M 1+	2.523.987,63
Global BDRX	1.652.520,91
IDKA IPCA 2 Anos	973.500,73
SMLL	378.632,93



Renda Fixa Indexados	70.378.087,80
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	32.923.166,06
Não classificado	27.013.485,83
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	17.173.592,37
Ações Livre	13.421.275,09
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	12.023.264,05
Ações Dividendos	11.890.518,76
Ações Valor/Crescimento	10.494.624,29
Multimercados Estratégia Específica	9.145.046,69
Ações Small Caps	8.665.594,87
Multimercados Livre	5.537.555,13
Renda Fixa Duração Livre Soberano	4.975.047,59
Multimercados Balanceados	2.507.834,35
Multimercados Juros e Moedas	1.133.701,04
Ações Índice Ativo	967.392,84
Ações Setoriais	870.652,76



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	95.196.999,07
ITAU UNIBANCO S.A.	44.917.216,68
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	27.560.622,46
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	18.234.613,16
TRIGONO CAPITAL LTDA.	15.103.286,50
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	9.871.974,98
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	5.865.031,15
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	3.435.389,54
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.353.334,48
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	1.972.160,37
FINACAP INVESTIMENTOS LTDA	1.889.555,18
BANCO J. SAFRA S.A	1.678.230,90
BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVES...	940.076,61
ITAÚ DTVM S.A.	102.348,44



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	204.164.055,70	2.896.059,86	1.854.870,57	209.127.321,75	3.922.076,76	3.922.076,76	1,91% ▲	1,91%	0,95%	0,95%	201,05%	3,19%
Fevereiro	209.127.321,75	51.692.355,06	50.706.236,85	208.420.955,73	-1.692.484,23	2.229.592,53	-0,81% ▼	1,09%	1,19%	2,15%	50,70%	2,67%
Março	208.420.955,73	5.374.516,61	4.985.574,82	210.024.038,01	1.214.140,49	3.443.733,02	0,58% ▲	1,68%	1,15%	3,33%	50,45%	2,87%
Abril	210.024.038,01	1.566.970,07	1.066.830,37	212.449.548,95	1.925.371,24	5.369.104,26	0,91% ▲	2,61%	0,96%	4,32%	60,42%	2,72%
Mai	212.449.548,95	29.345.671,08	28.707.041,36	218.247.253,35	5.159.074,68	10.528.178,94	2,42% ▲	5,09%	0,65%	5,00%	101,80%	2,61%
Junho	218.247.253,35	8.496.224,40	7.895.653,57	225.037.498,61	6.189.674,43	16.717.853,37	2,83% ▲	8,06%	0,32%	5,34%	150,94%	2,34%
Julho	225.037.498,61	17.205.374,34	16.751.247,83	228.915.956,06	3.424.330,94	20.142.184,31	1,52% ▲	9,71%	0,52%	5,89%	164,86%	2,30%
Agosto	228.915.956,06	14.172.752,31	15.469.073,66	227.067.962,35	-551.672,36	19.590.511,95	-0,24% ▼	9,44%	0,67%	6,60%	143,03%	2,66%
Setembro	227.067.962,35	4.197.338,35	976.291,67	230.797.743,41	508.734,38	20.099.246,33	0,22% ▲	9,68%	0,64%	7,29%	132,78%	2,65%
Outubro	230.797.743,41	22.671.575,03	21.858.040,11	229.120.839,52	-2.490.438,81	17.608.807,52	-1,08% ▼	8,50%	0,64%	7,98%	106,52%	2,99%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.443.733,02	1,68%	3,33%
2º Trim	13.274.120,35	6,28%	1,94%
1º Sem	16.717.853,37	8,06%	5,34%
3º Trim	3.381.392,96	1,50%	1,85%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

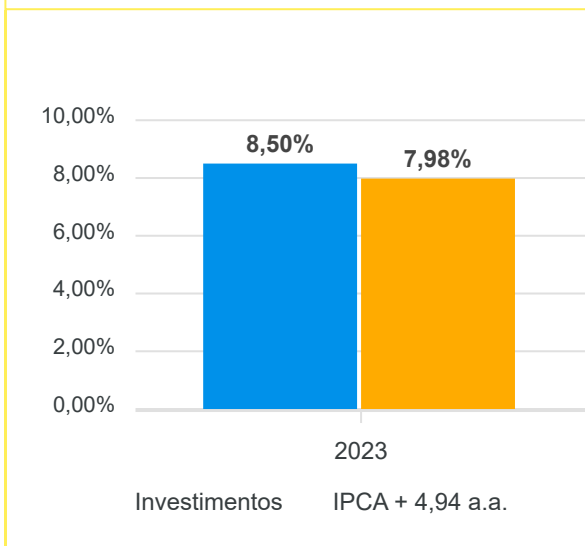


Gráfico Risco x Retorno

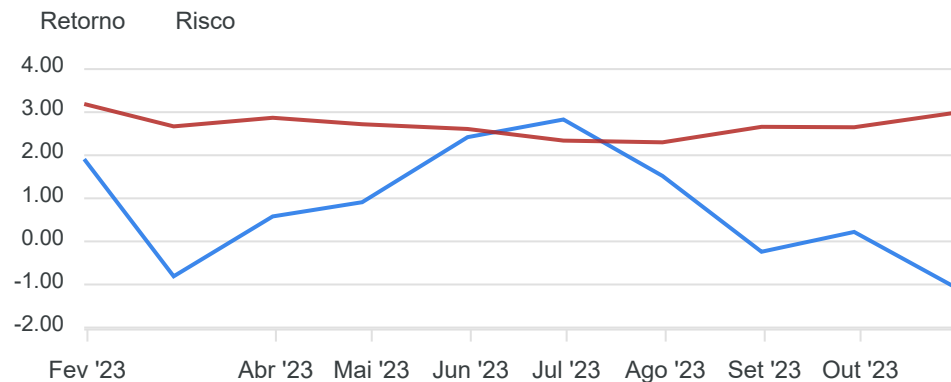
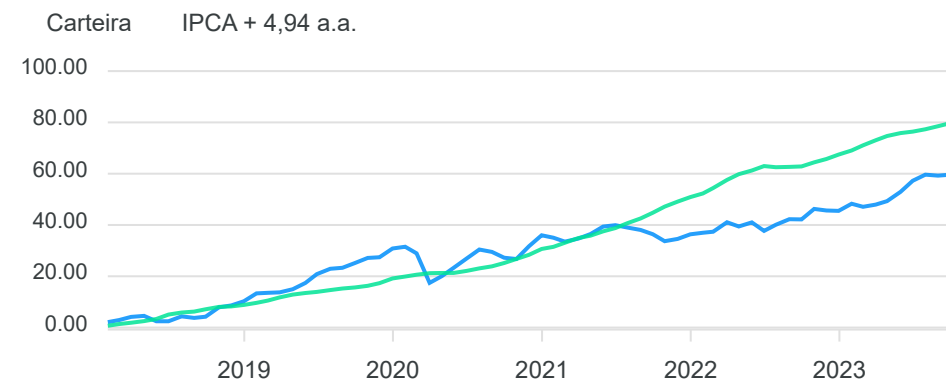
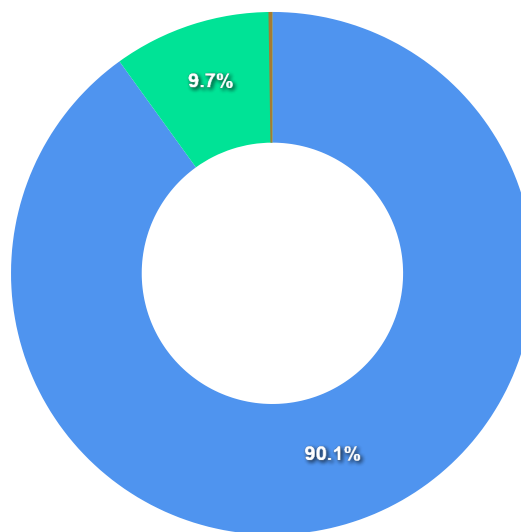


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/10/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	206.324.845,94	90,05
Até D+180	22.245.126,44	9,71
Até D+360	550.867,14	0,24
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



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	826.517,63	0,00	0,00	823.792,28	-2.725,35	-0,33% ▼	1,32%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.286.231,02	0,00	0,00	3.264.084,78	-22.146,24	-0,67% ▼	3,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.877.728,98	0,00	0,00	2.906.167,55	28.438,57	0,99% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.117.214,14	0,00	0,00	10.162.132,50	44.918,36	0,44% ▲	0,48%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.557.762,12	0,00	0,00	2.543.481,70	-14.280,42	-0,56% ▼	3,05%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.671.395,72	0,00	0,00	14.826.087,06	154.691,34	1,05% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	548.477,46	0,00	0,00	550.867,14	2.389,68	0,44% ▲	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.776.773,75	0,00	0,00	16.851.353,33	74.579,58	0,44% ▲	0,48%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.815.682,52	0,00	0,00	3.828.960,98	13.278,46	0,35% ▲	0,82%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.682.271,42	0,00	0,00	3.691.721,88	9.450,46	0,26% ▲	0,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	150.635,54	212,19	699,34	149.708,45	-439,94	-0,29% ▼	1,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.792.278,86	2.000.000,00	0,00	15.752.412,23	-39.866,63	-0,25% ▼	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.184.023,80	1.764.014,00	840.119,16	26.925.044,47	-182.874,17	-0,65% ▼	3,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.047.379,31	407.348,84	517.221,58	4.981.998,48	44.491,91	0,82% ▲	0,12%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.618.784,62	0,00	0,00	4.634.793,35	16.008,73	0,35% ▲	1,78%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.843.286,13	0,00	4.500.000,00	6.410.059,82	66.773,69	0,62% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	725.525,21	0,00	0,00	732.458,57	6.933,36	0,96% ▲	0,02%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	9.567.918,92	0,00	0,00	9.479.782,35	-88.136,57	-0,92% ▼	3,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.835.273,54	7.000.000,00	7.000.000,03	11.971.821,04	136.547,53	0,72% ▲	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.886.241,02	0,00	0,00	6.934.571,57	48.330,55	0,70% ▲	0,40%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.660.609,63	0,00	0,00	1.678.230,90	17.621,27	1,06% ▲	0,04%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.516.811,55	0,00	9.000.000,00	1.540.859,51	24.047,96	0,23% ▲	0,02%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.300.819,75	0,00	0,00	2.309.027,47	8.207,72	0,36% ▲	1,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	2.500.000,00	0,00	2.523.987,63	23.987,63	0,96% ▲	2,54%
ITAÚ IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,00	7.000.000,00	0,00	6.998.094,49	-1.905,51	-0,03% ▼	4,60%
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.015.144,17	15.144,17	0,76% ▲	4,61%

RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
	163.289.642,64	22.671.575,03	21.858.040,11	164.486.643,70	383.466,14	0,23%	1,44%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES	996.714,07	0,00	0,00	940.076,61	-56.637,46	-5,68% ▼	8,45%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.373.532,97	0,00	0,00	5.169.679,57	-203.853,40	-3,79% ▼	7,84%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.893.362,43	0,00	0,00	2.711.592,11	-181.770,32	-6,28% ▼	8,83%
BRANCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	911.681,08	0,00	0,00	865.044,40	-46.636,68	-5,12% ▼	8,25%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.014.903,99	0,00	0,00	956.702,59	-58.201,40	-5,73% ▼	9,24%
FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES	1.962.529,99	0,00	0,00	1.889.555,18	-72.974,81	-3,72% ▼	7,90%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	9.636,66	0,00	0,00	9.267,61	-369,05	-3,83% ▼	6,91%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	106.265,04	0,00	0,00	102.348,44	-3.916,60	-3,69% ▼	7,60%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	410.168,61	0,00	0,00	378.632,93	-31.535,68	-7,69% ▼	11,33%
OCCAM FIC AÇÕES	3.518.635,99	0,00	0,00	3.435.389,54	-83.246,45	-2,37% ▼	6,37%
SAFRA SMALL CAP PB FIC AÇÕES	2.544.953,34	0,00	0,00	2.353.334,48	-191.618,86	-7,53% ▼	11,44%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.181.763,53	0,00	0,00	9.871.974,98	-309.788,55	-3,04% ▼	7,02%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.057.424,28	0,00	0,00	9.169.659,04	-887.765,24	-8,83% ▼	7,40%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.422.017,10	0,00	0,00	5.933.627,46	-488.389,64	-7,60% ▼	8,31%
-	46.403.589,08	0,00	0,00	43.786.884,94	-2.616.704,14	-5,64%	7,85%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.557.631,13	0,00	0,00	5.537.555,13	-20.076,00	-0,36% ▼	2,45%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.124.116,45	0,00	0,00	1.133.701,04	9.584,59	0,85% ▲	0,14%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	536.423,99	0,00	0,00	535.673,98	-750,01	-0,14% ▼	2,27%
ICATU VANGUARDA LONG BIASED FI MULTIMERCADO	1.998.591,98	0,00	0,00	1.972.160,37	-26.431,61	-1,32% ▼	3,47%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	9.307.689,76	0,00	0,00	9.145.046,69	-162.643,07	-1,75% ▼	7,19%
-	18.524.453,31	0,00	0,00	18.324.137,21	-200.316,10	-1,08%	4,78%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.692.951,83	0,00	0,00	1.652.520,91	-40.430,92	-2,39% ▼	6,17%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	887.106,55	0,00	0,00	870.652,76	-16.453,79	-1,85% ▼	8,85%
	2.580.058,38	0,00	0,00	2.523.173,67	-56.884,71	-2,20%	4,04%

Cenário Econômico

Assim como nos dois últimos meses, o mês de outubro foi mais um de resultados ruins para as carteiras de investimentos. No segmento de renda fixa, resultados mistos. Mais uma vez os fundos atrelados a inflação tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já no segmento de renda variável, a realidade não foi boa para todos os índices de referência no mercado que fecharam em forte baixa no mês. Em resumo, a grande maioria das carteiras de investimentos experimentaram mais um mês de resultados ruins, mas aquelas que possuem uma boa diversificação ainda conseguem um resultado superior a meta atuarial no ano, com a gordura acumulada no primeiro semestre de 2023.

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

Nos segmentos de renda fixa e investimentos estruturados, destacamos mais uma vez os fundos atrelados a inflação que tiveram desempenho fraco com a continuação da abertura da curva de juros, por outro lado continuaram fazendo um bom trabalho de defesa os fundos atrelados ao CDI que fecharam no positivo. Já nos segmentos de renda variável e investimentos no exterior, a realidade não foi boa para a maioria dos índices de referência no mercado que fecharam em baixa no mês.

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 09 de novembro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

