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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.679.174,73	1,77%	6.918.204.948,36	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25.870.210,60	12,41%	4.168.829.526,14	0,62%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	531.493,73	0,26%	473.471.621,74	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.403.688,98	1,63%	5.085.339.032,83	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.007.478,81	3,36%	6.865.433.667,15	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.031.095,44	6,25%	7.935.684.977,28	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.858.953,28	8,09%	3.236.214.383,57	0,52%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.497.290,97	2,64%	6.896.825.441,61	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.213.774,93	2,02%	991.192.385,85	0,43%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	673.660,95	0,32%	18.186.776.756,57	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.230.753,25	2,51%	778.203.632,73	0,67%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.099.828,81	1,01%	366.560.960,33	0,57%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.671.325,42	1,28%	13.891.144.708,98	0,02%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.546.360,60	1,22%	684.684.535,39	0,37%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.690.486,23	3,69%	8.371.920.489,79	0,09%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.537.481,32	1,70%	747.688.315,56	0,47%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.031.586,36	4,81%	5.618.748.319,92	0,18%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.749.070,63	1,80%	283.116.559,95	1,32%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.947.614,66	5,25%	4.003.075.067,69	0,27%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.419.356,64	3,08%	2.496.061.867,24	0,26%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.728.536,16	4,67%	2.976.038.258,44	0,33%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.043.493,43	2,42%	872.050.349,56	0,58%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.513.211,15	1,21%	268.838.241,02	0,93%	8º I
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.676.889,85	1,76%	34.453.096,35	10,67%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	882.958,56	0,42%	578.568.944,53	0,15%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.491,37	0,00%	237.737.960,73	0,00%	8º I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.883.689,28	0,90%	539.319.008,68	0,35%	8º I

Investimentos

$ 208.420.955,73

Disponibilidades Financeiras

$ 0,00

Total Carteira

$ 208.420.955,73

Governança (Pró Gestão)

Não possui

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.658.858,48	1,28%	476.357.544,51	0,56%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	2.303.813,73	1,11%	935.443.346,07	0,25%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.259.229,19	4,44%	90.855.017,95	10,19%	8º I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.415.464,51	4,04%	527.846.715,29	1,59%	8º I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.587.671,39	2,68%	900.473.441,22	0,62%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.587.949,08	0,76%	409.351.515,01	0,39%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	315.982,09	0,15%	397.647.727,26	0,08%	9º III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.006.320,82	0,96%	847.652.363,95	0,24%	9º III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.185.530,70	2,49%	701.108.001,82	0,74%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.046.206,90	0,50%	1.678.694.629,43	0,06%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.361.227,91	1,13%	672.233.899,77	0,35%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.264.744,79	3,97%	1.139.873.707,23	0,73%	10º I

Investimentos

$ 208.420.955,73

Disponibilidades Financeiras

$ 0,00

Total Carteira

$ 208.420.955,73

Governança (Pró Gestão)

Não possui

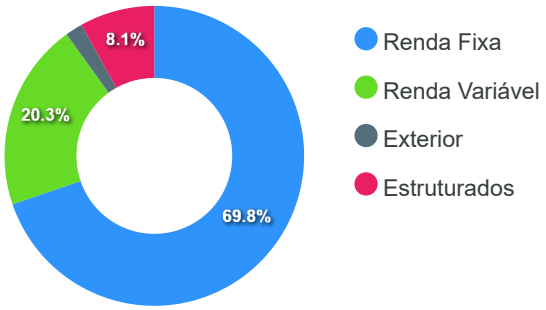
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	42,27%	88.097.404,48	57,73%	120.323.551,25
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	27,50%	57.321.818,02	32,50%	67.730.755,42
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,26%	42.233.770,94	9,74%	20.292.515,78
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,88%	3.910.251,99	8,12%	16.931.843,58
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,09%	16.857.710,30	1,91%	3.984.385,27

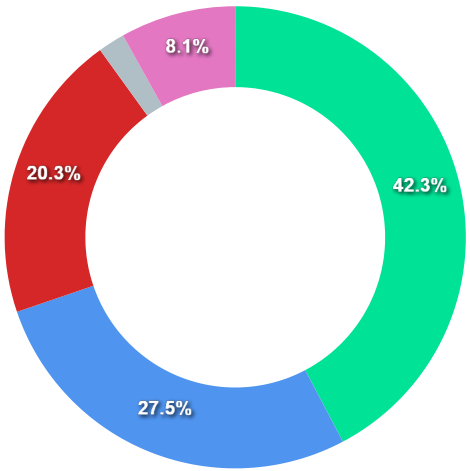
Governança (Pró Gestão)

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%	208.420.955,73
7º I b - FI 100% Títulos TN	42,27%	0,00%	32,00%	100,00%	120.323.551,25
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	208.420.955,73
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.421.047,79
7º III a - FI Referenciados RF	27,50%	0,00%	15,00%	60,00%	67.730.755,42
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	125.052.573,44
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	41.684.191,15
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.421.047,79
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.421.047,79
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.421.047,79

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	20,26%	0,00%	27,00%	30,00%	20.292.515,78
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	62.526.286,72
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.842.095,57
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	20.842.095,57
9º III - Ações - BDR Nível I	1,88%	0,00%	5,00%	10,00%	16.931.843,58
10º I - Fundos Multimercados	8,09%	0,00%	8,00%	10,00%	3.984.385,27
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.421.047,79
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.421.047,79
11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.421.047,79
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	10.421.047,79

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	**0,92**	**2,05**	**3,20**	**6,44**	**13,00**	**19,38**		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,82	1,96	3,11	6,53	13,29	20,83	0,11	0,23
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,82	1,93	3,12	6,15	13,21	20,11	0,08	0,17
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81	1,87	3,02	6,37	13,14	20,38	0,07	0,16
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,85	1,99	3,13	6,42	13,03	19,82	0,13	0,26
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,79	1,90	3,05	6,33	12,95	19,81	0,04	0,09
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93	2,06	3,17	6,39	12,84	19,39	0,01	0,02
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
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	0,39	0,98	2,37	4,17	10,00	19,47	0,95	2,00
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-1,89	-0,21	-0,07	2,83	7,85	12,80	2,75	5,80
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**1,15**	**5,57**	**1,12**	**0,53**	**-9,60**	**-7,95**		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,15	3,44	-0,66	4,03	-4,46	5,56	6,36	13,39
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,23	2,79	-2,01	-0,51	-12,58	-11,59	6,67	14,04
IBOVESPA - BENCHMARK	**-7,49**	**-4,38**	**-6,72**	**-4,19**	**-7,26**	**-4,64**		
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,19	0,83	-1,92	2,63	20,35		8,75	18,42
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-4,00	-0,77	-2,08	-1,48	10,98	40,21	4,90	10,32
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	-7,52	-3,98	-6,58	-4,91	-1,09	-7,61	8,06	16,98
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-5,85	-2,74	-5,15	-6,66	-1,33	9,16	7,56	15,93
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-5,33	-0,47	-1,57	-3,68	-2,82	2,76	7,32	15,42
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-7,35	-3,25	-5,49	-3,52	-3,05	5,79	7,97	16,78
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-9,01	-5,34	-7,57	-5,81	-6,34	-5,30	8,04	16,94
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-6,91	-3,78	-5,83	-4,46	-6,37	-10,56	7,61	16,03
OCCAM FIC AÇÕES	-6,44	-3,86	-6,42	-5,48	-6,65	-6,34	7,68	16,17
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-7,34	-4,24	-6,62	-7,40	-10,52	-1,82	8,82	18,58

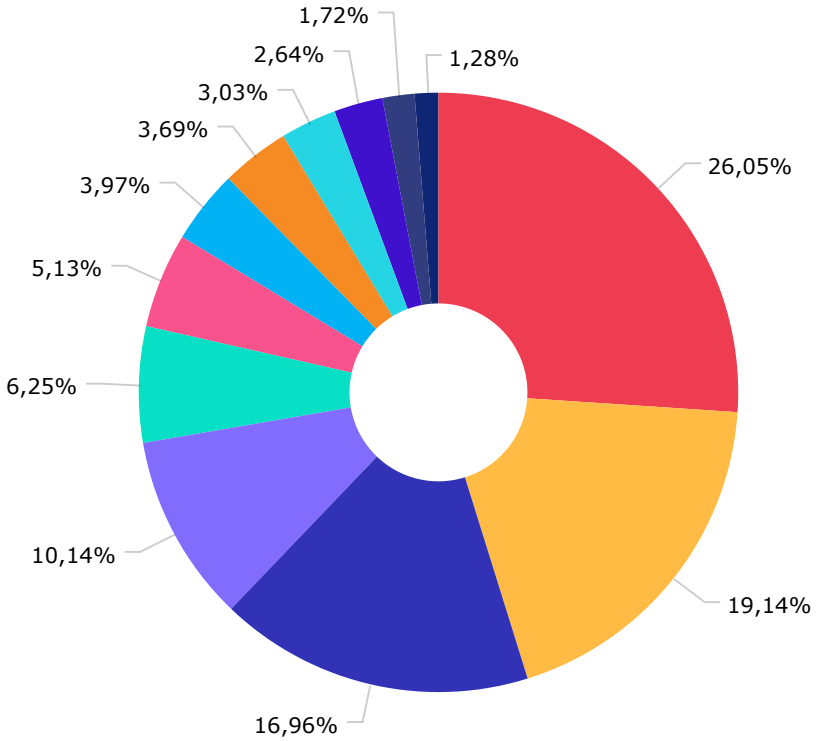
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,88	5,59	-2,18	-7,60	-13,86	-33,30	8,42	17,74
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**1,62**	**3,08**	**4,36**	**6,05**	**11,25**	**18,71**		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,49	2,95	4,20	6,00	11,25	18,21	1,45	3,06
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
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,21	1,14	0,90	2,14	6,50	7,44	2,48	5,22
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,58	-0,22	1,10	2,98	4,69	4,79	5,15	10,86
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
IPCA - BENCHMARK	**0,84**	**1,37**	**2,00**	**2,73**	**5,60**	**16,73**		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,97	2,01	3,17	5,58	11,28	13,35	0,28	0,58
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	0,99	1,99	3,21	5,33	11,04	14,26	0,44	0,93
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,91	1,48	2,22	4,30	9,36	11,90	1,42	2,99
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91	2,42	3,40	3,36	5,49		0,42	0,89
IRF-M - BENCHMARK	**0,86**	**1,71**	**3,21**	**4,93**	**10,13**	**10,66**		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,83	1,72	3,19	4,92	10,02	10,29	1,59	3,35
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,83	1,67	3,16	4,78	9,70	10,06	1,60	3,36
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

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

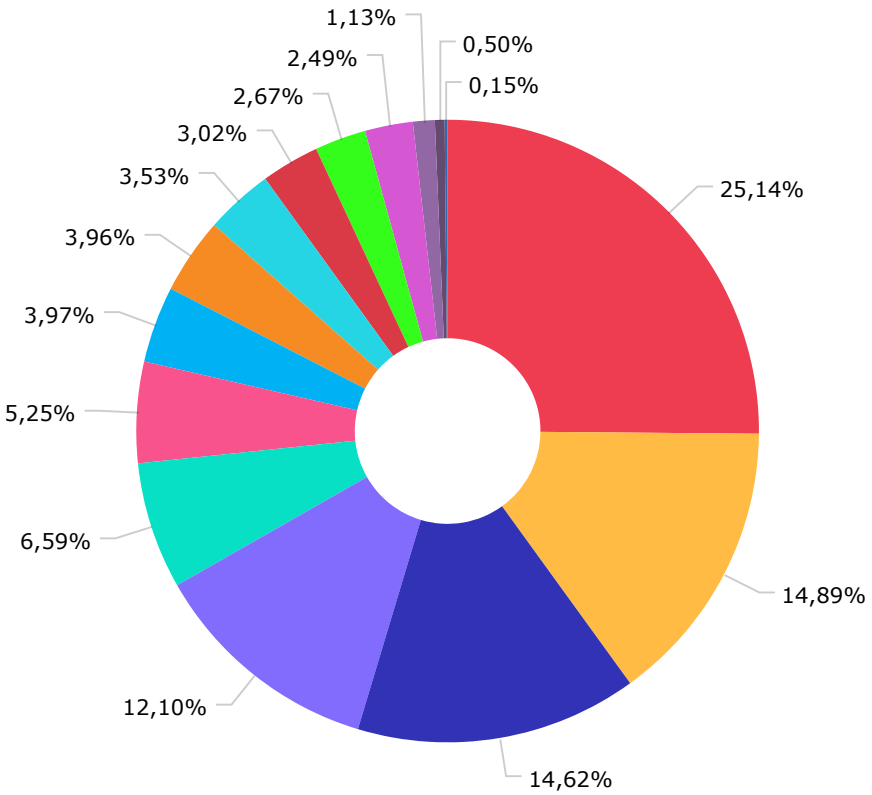
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	**-2,61**	**3,40**	**-2,70**	**0,38**	**-9,45**	**4,17**		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-1,78	4,59	-0,45	4,90	-0,57	19,27	7,62	16,04
SELIC - BENCHMARK	**0,92**	**2,05**	**3,20**	**6,44**	**13,00**	**19,38**		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,88	2,02	3,21	6,59	13,45	20,58	0,03	0,07
SMLL - BENCHMARK	**-10,52**	**-7,90**	**-10,68**	**-16,48**	**-20,21**	**-30,84**		
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-8,60	-6,51	-8,98	-13,84	-15,92	-21,52	8,36	17,61

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



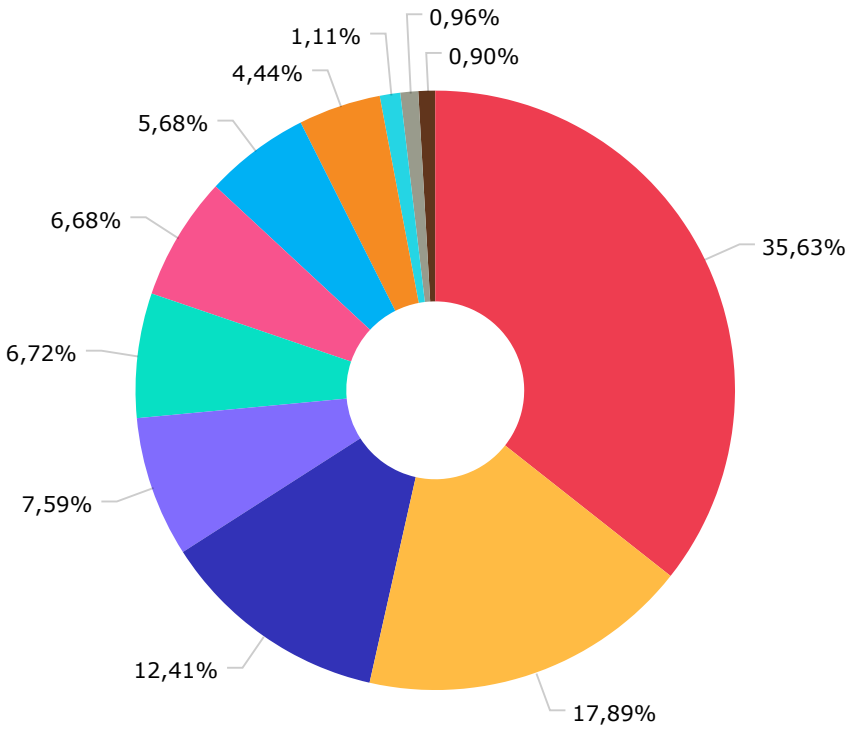
CDI	54.295.798,95
Ibovespa	39.890.894,55
IPCA	35.357.741,50
IMA-B	21.139.517,64
IMA-B 5	13.031.095,44
IDKA IPCA 2 Anos	10.686.653,54
S&P 500 (Moeda Original)	8.264.744,79
Selic	7.690.486,23
IRF-M	6.313.603,74
IRF-M 1	5.497.290,97
Global BDRX	3.594.269,90
SMLL	2.658.858,48

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



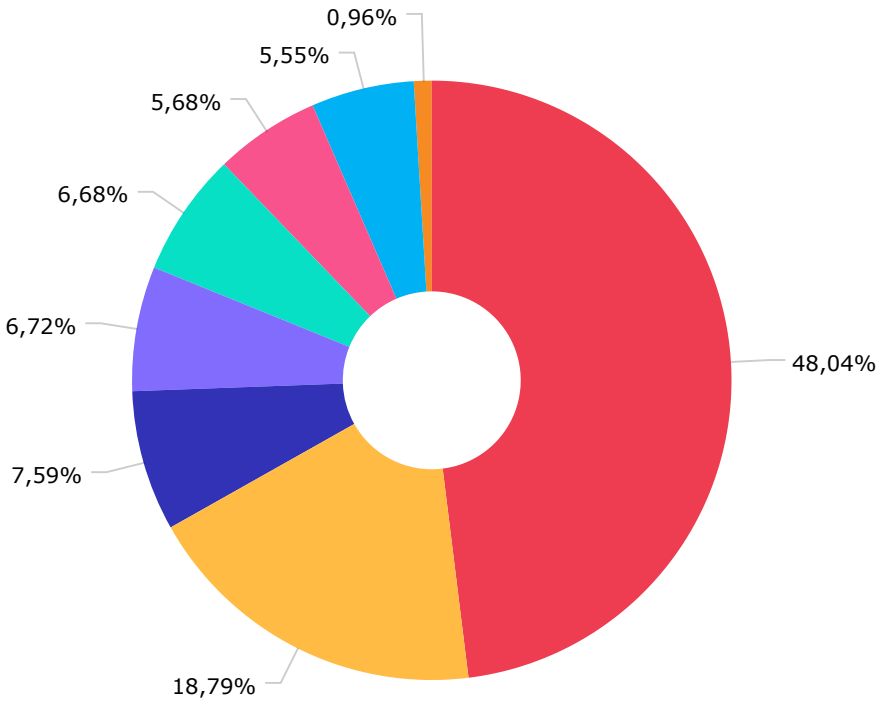
Renda Fixa Indexados	52.387.596,97
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	31.037.962,47
Renda Fixa Duração Livre Soberano	30.479.054,26
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	25.219.177,57
Ações Livre	13.736.457,65
Ações Dividendos	10.937.167,03
Multimercados Estratégia Específica	8.264.744,79
Ações Small Caps	8.246.529,87
Ações Valor/Crescimento	7.347.307,16
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	6.295.431,23
Ações Índice Ativo	5.560.579,13
Multimercados Livre	5.185.530,70
Multimercados Balanceados	2.361.227,91
Multimercados Juros e Moedas	1.046.206,90
Ações Setoriais	315.982,09

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	74.262.428,84
ITAU UNIBANCO S.A.	37.278.889,82
CAIXA DTVM	25.870.210,60
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	15.811.135,90
TRIGONO CAPITAL LTDA.	14.003.135,90
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	13.913.736,68
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	11.828.364,97
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	9.259.229,19
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO...	2.303.813,73
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.006.320,82
ITAÚ DTVM S.A.	1.883.689,28

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

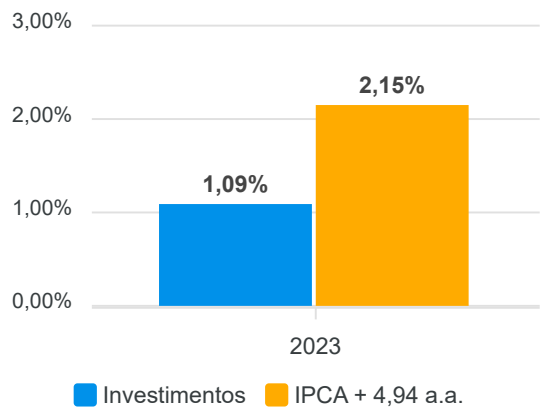


CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	100.132.639,44
ITAU UNIBANCO S.A.	39.162.579,10
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	15.811.135,90
BANCO DAYCOVAL S.A.	14.003.135,90
BANCO BRADESCO S.A.	13.913.736,68
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	11.828.364,97
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	11.563.042,92
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.006.320,82

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	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%

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

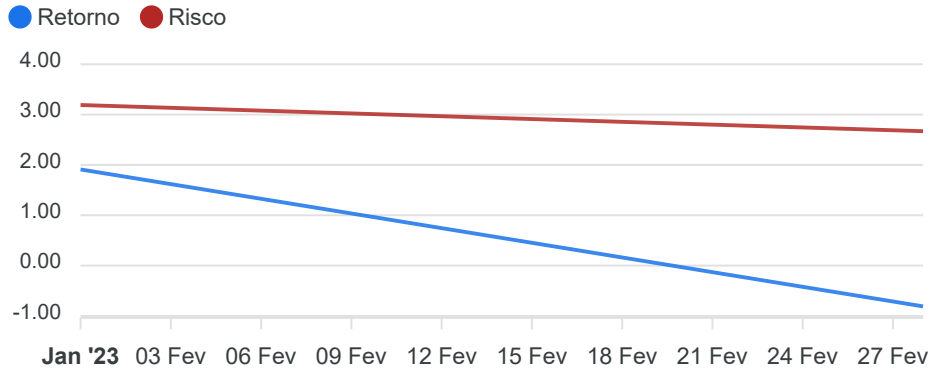
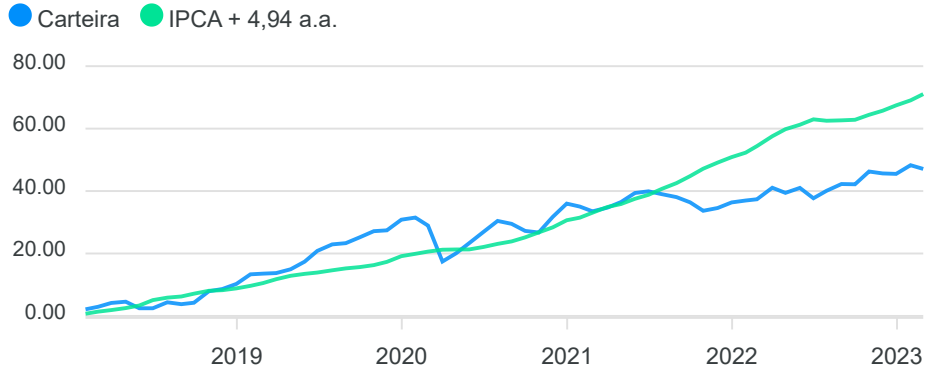
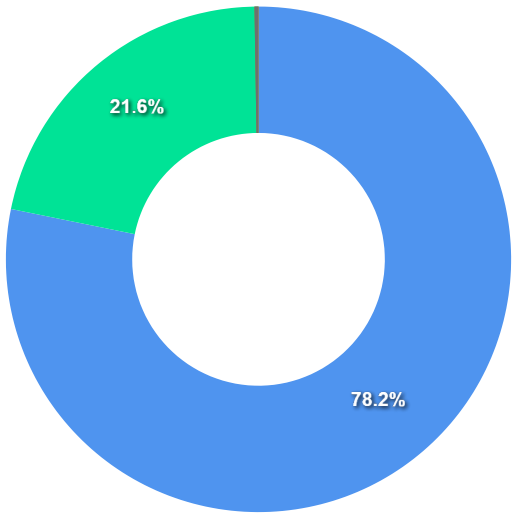


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 28/02/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	162.972.622,07	78,19
Até D+180	44.916.839,93	21,55
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	531.493,73	0,26
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
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.625.150,06	0,00	0,00	3.679.174,73	54.024,67	1,49% ▲	1,45%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.648.708,60	0,00	0,00	2.671.325,42	22.616,82	0,85% ▲	0,13%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.523.494,72	0,00	0,00	2.546.360,60	22.865,88	0,91% ▲	1,42%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.529.292,04	3.114.861,15	0,00	7.690.486,23	46.333,04	0,61% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25.636.476,74	0,00	0,00	25.870.210,60	233.733,86	0,91% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	540.037,75	0,00	15.760,55	531.493,73	7.216,53	1,34% ▲	5,15%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.502.682,40	0,00	0,00	3.537.481,32	34.798,92	0,99% ▲	0,44%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.251.633,59	0,00	20.000.000,00	3.403.688,98	152.055,39	0,65% ▲	0,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.800.968,95	811.461,21	3.747.933,11	7.007.478,81	142.981,76	1,35% ▲	1,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.852.360,53	0,00	0,00	13.031.095,44	178.734,91	1,39% ▲	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.845.376,87	13.000.000,00	0,00	16.858.953,28	13.576,41	0,08% ▲	2,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.510.910,78	1.489.881,87	551.531,21	5.497.290,97	48.029,53	0,80% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.179.092,94	0,00	0,00	4.213.774,93	34.681,99	0,83% ▲	1,59%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	667.454,67	0,00	0,00	673.660,95	6.206,28	0,93% ▲	0,01%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	5.642.094,20	0,00	5.714.861,15	0,00	72.766,95	1,29% ▲	1,15%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.704.248,00	0,00	0,00	3.749.070,63	44.822,63	1,21% ▲	2,48%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.210.308,29	0,00	0,00	5.230.753,25	20.444,96	0,39% ▲	0,95%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.807.029,01	0,00	10.947.614,67	0,00	140.585,66	1,30% ▲	1,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.364.202,89	0,00	0,00	6.419.356,64	55.153,75	0,87% ▲	0,26%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.909.571,85	0,00	3.946.559,10	0,00	36.987,25	0,95% ▲	0,44%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.703.490,89	0,00	5.781.977,06	0,00	78.486,17	1,38% ▲	1,19%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.082.551,60	0,00	0,00	2.099.828,81	17.277,21	0,83% ▲	1,60%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,00	10.000.000,00	0,00	10.031.586,36	31.586,36	0,32% ▲	0,04%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	10.947.614,67	0,00	10.947.614,66	-0,01	0,00% ▼	0,11%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	9.728.536,16	0,00	9.728.536,16	0,00	0,00%	0,07%
	145.537.137,37	49.092.355,06	50.706.236,85	145.419.222,50	1.495.966,92	1,03%	0,85%

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
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.442.809,90	0,00	0,00	5.043.493,43	-399.316,47	-7,34% ▼	8,82%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.654.641,02	0,00	0,00	2.513.211,15	-141.429,87	-5,33% ▼	7,32%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.975.821,05	0,00	0,00	3.676.889,85	-298.931,20	-7,52% ▼	8,06%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	937.788,12	0,00	0,00	882.958,56	-54.829,56	-5,85% ▼	7,56%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	9.165,08	0,00	0,00	8.491,37	-673,71	-7,35% ▼	7,97%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.023.435,18	0,00	0,00	1.883.689,28	-139.745,90	-6,91% ▼	7,61%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.909.108,16	0,00	0,00	2.658.858,48	-250.249,68	-8,60% ▼	8,36%
OCCAM FIC AÇÕES	2.462.357,77	0,00	0,00	2.303.813,73	-158.544,04	-6,44% ▼	7,68%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.176.602,62	0,00	0,00	9.259.229,19	-917.373,43	-9,01% ▼	8,04%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6.121.889,01	2.600.000,00	0,00	8.415.464,51	-306.424,50	-3,51% ▼	8,75%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.820.737,38	0,00	0,00	5.587.671,39	-233.065,99	-4,00% ▼	4,90%
-	42.534.355,29	2.600.000,00	0,00	42.233.770,94	-2.900.584,35	-6,43%	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 BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.233.244,77	0,00	0,00	5.185.530,70	-47.714,07	-0,91% ▼	1,73%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.037.653,19	0,00	0,00	1.046.206,90	8.553,71	0,82% ▲	0,08%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.406.769,59	0,00	0,00	2.361.227,91	-45.541,68	-1,89% ▼	2,75%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.414.904,21	0,00	0,00	8.264.744,79	-150.159,42	-1,78% ▼	7,62%
-	17.092.571,76	0,00	0,00	16.857.710,30	-234.861,46	-1,37%	4,66%

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
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.639.518,84	0,00	0,00	1.587.949,08	-51.569,76	-3,15% ▼	6,36%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	322.047,95	0,00	0,00	315.982,09	-6.065,86	-1,88% ▼	8,42%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.001.690,54	0,00	0,00	2.006.320,82	4.630,28	0,23% ▲	6,67%
	3.963.257,33	0,00	0,00	3.910.251,99	-53.005,34	-1,34%	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

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