Mais Valia
Consultoria & Educação

2023 Relatório Mensal

Maio

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	3.769.906,42	1,73%	7.232.116.284,73	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.007.183,17	4,59%	1.986.077.619,19	0,50%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	540.953,13	0,25%	481.898.359,68	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.586.434,95	7,60%	1.500.067.575,39	1,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.537.754,85	1,62%	5.078.181.389,68	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.923.511,60	2,71%	6.636.813.957,94	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.427.484,44	6,15%	8.623.099.025,61	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.101.753,95	8,29%	3.621.007.048,62	0,50%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.054.659,96	2,32%	7.491.213.170,65	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.445.139,81	2,04%	1.186.587.228,81	0,37%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	695.455,72	0,32%	15.093.190.243,42	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.441.123,99	2,49%	764.413.554,48	0,71%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.214.748,66	1,01%	457.862.785,89	0,48%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.757.731,99	1,26%	15.420.425.695,62	0,02%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.011.041,94	6,42%	8.436.127.357,01	0,17%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.675.873,53	1,68%	737.859.385,86	0,50%	7º III a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.364.672,04	4,75%	6.330.456.366,73	0,16%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.037.629,34	1,85%	320.650.657,68	1,26%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.298.387,87	5,18%	4.844.957.296,03	0,23%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.659.974,41	3,05%	2.873.372.304,81	0,23%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.043.654,24	4,60%	3.184.616.150,75	0,32%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.066.579,43	2,32%	811.651.815,24	0,62%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.743.243,76	1,26%	295.862.759,78	0,93%	8º I
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.732.126,60	1,71%	33.350.618,72	11,19%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	940.416,26	0,43%	637.601.733,29	0,15%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.826,37	0,00%	231.776.813,69	0,00%	8º I
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.943.051,62	0,89%	493.348.531,48	0,39%	8º I

Investimentos

$ 218.247.253,35

Disponibilidades Financeiras

$ 0,00

Total Carteira

$ 218.247.253,35

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.965.799,92	1,36%	468.953.100,75	0,63%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	2.274.793,09	1,04%	871.105.245,22	0,26%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.763.523,08	4,47%	113.822.029,43	8,58%	8º I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.614.534,73	3,95%	533.946.479,97	1,61%	8º I
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.735.128,22	2,63%	861.290.680,24	0,67%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.649.359,01	0,76%	392.701.163,65	0,42%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	368.385,08	0,17%	437.061.806,28	0,08%	9º III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.098.639,34	0,96%	754.343.533,17	0,28%	9º III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.354.974,65	2,45%	647.248.792,69	0,83%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.080.550,74	0,50%	1.713.760.030,48	0,06%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.443.894,60	1,12%	570.291.637,81	0,43%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.868.350,84	4,06%	1.091.846.806,88	0,81%	10º I

Investimentos

$ 218.247.253,35

Disponibilidades Financeiras

$ 0,00

Total Carteira

$ 218.247.253,35

Governança (Pró Gestão)

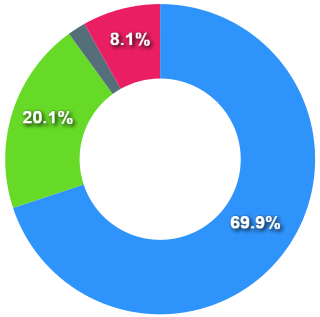
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	41,12%	89.746.110,65	58,88%	128.501.142,70
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	28,80%	62.848.965,36	31,20%	68.099.386,65
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,06%	43.788.023,08	9,94%	21.686.152,92
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,89%	4.116.383,43	8,11%	17.708.341,91
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,13%	17.747.770,83	1,87%	4.076.954,51

Governança (Pró Gestão)

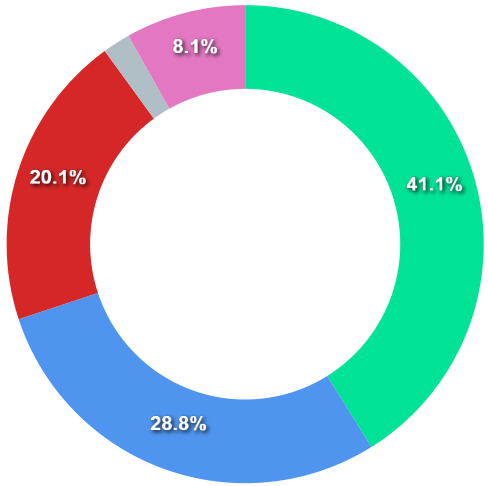
Não possui

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%	218.247.253,35
7º I b - FI 100% Títulos TN	41,12%	0,00%	32,00%	100,00%	128.501.142,70
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	218.247.253,35
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.912.362,67
7º III a - FI Referenciados RF	28,80%	0,00%	15,00%	60,00%	68.099.386,65
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	130.948.352,01
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	43.649.450,67
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.912.362,67
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.912.362,67
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.912.362,67

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	20,06%	0,00%	27,00%	30,00%	21.686.152,93
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	65.474.176,01
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.824.725,34
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	21.824.725,34
9º III - Ações - BDR Nível I	1,89%	0,00%	5,00%	10,00%	17.708.341,91
10º I - Fundos Multimercados	8,13%	0,00%	8,00%	10,00%	4.076.954,51
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.912.362,67
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	10.912.362,67
11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	10.912.362,67
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	10.912.362,67

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								
CDI - BENCHMARK	**1,12**	**5,37**	**3,25**	**6,55**	**13,48**	**22,43**		
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	5,23	3,20	6,42	13,65	23,76	0,03	0,05
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,19	5,16	3,24	6,36	13,50	23,20	0,02	0,05
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,24	5,28	3,32	6,47	13,49	23,07	0,04	0,09
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,15	5,29	3,23	6,47	13,47	22,81	0,02	0,05
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1,36	5,28	3,28	6,50	13,45	23,47	0,18	0,38
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22	5,36	3,24	6,51	13,40	22,55	0,06	0,12
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,49	5,73	3,75	6,94	12,68	24,34	0,26	0,54
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,78	3,48	3,27	4,17	11,61	16,56	1,52	3,21
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,95	5,05	4,02	6,49	11,30	22,65	0,48	1,01
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,97	3,29	3,50	3,43	9,35	12,63	2,08	4,38
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**5,90**	**14,58**	**8,54**	**9,75**	**14,79**	**-0,17**		
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,71	7,52	4,60	2,50	8,12	-9,49	7,22	15,20
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-0,93	7,44	3,87	3,18	2,15	0,84	5,37	11,31
IBOVESPA - BENCHMARK	**3,74**	**-1,28**	**3,24**	**-3,69**	**-2,71**	**-14,17**		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12,56	23,10	16,58	14,04	15,67	-24,92	11,34	23,88
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	6,52	8,64	9,15	7,44	3,29	-6,80	5,73	12,06
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10,50	3,21	2,37	0,40	2,89		12,19	25,67
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14,35	1,85	2,64	0,50	-0,03	4,51	11,75	24,75
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	5,85	-2,53	1,50	-5,18	-0,57	-12,61	8,23	17,33
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	4,27	-0,18	5,45	-2,53	-1,04	-9,97	8,65	18,21
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	4,71	-0,75	3,15	-2,86	-1,04	-17,84	7,73	16,28

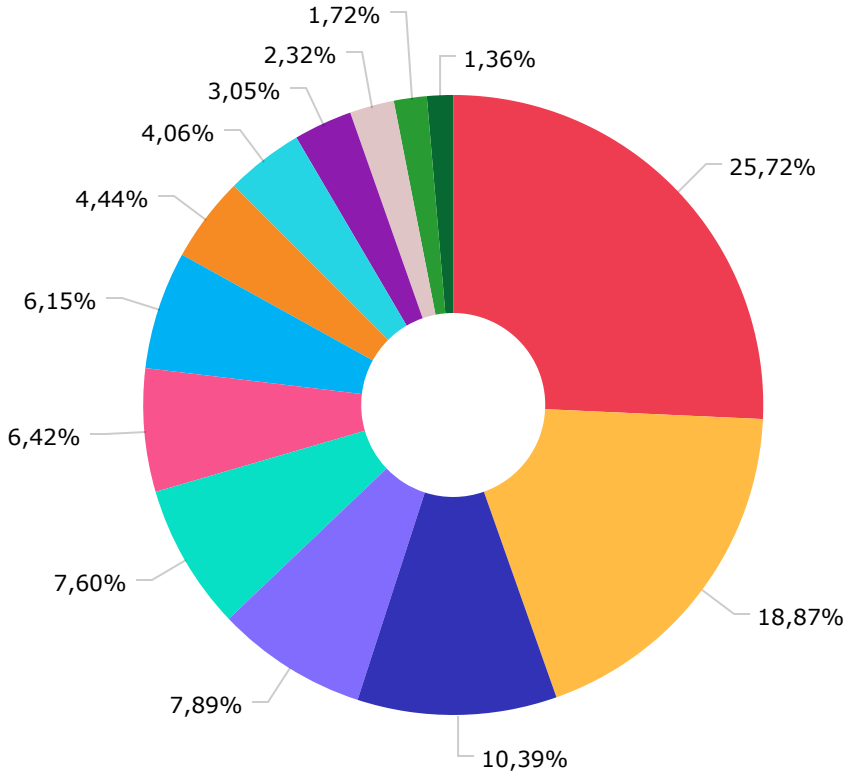
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	6,20	3,59	6,51	1,03	-1,44	-7,32	8,54	17,98
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,86	0,57	3,95	-1,77	-2,60	-3,84	7,23	15,23
OCCAM FIC AÇÕES	0,44	-5,07	-1,26	-7,60	-5,85	-17,65	7,19	15,13
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,71	-3,81	0,46	-6,19	-10,27	-16,05	8,04	16,93
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**0,29**	**5,76**	**2,60**	**7,07**	**8,74**	**18,79**		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39	5,49	2,47	6,77	8,61	18,88	0,68	1,43
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36	5,50	2,49	6,80	8,34	18,22	0,75	1,58
IMA-B - BENCHMARK	**2,53**	**8,76**	**7,39**	**8,55**	**10,47**	**15,54**		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,53	8,69	7,37	8,43	10,29	15,07	1,45	3,06
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	2,76	8,93	7,70	8,66	9,01	14,13	1,64	3,46
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,01	1,56	1,78	2,90	1,61	4,47	0,51	1,07
IMA-B 5 - BENCHMARK	**0,57**	**5,93**	**3,02**	**6,92**	**9,45**	**19,90**		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,63	5,91	3,04	6,89	9,41	19,60	0,63	1,34
IPCA - BENCHMARK	**0,23**	**2,95**	**1,56**	**3,59**	**3,94**	**16,13**		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,81	6,03	3,94	7,24	12,48	16,41	0,56	1,17
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	1,67	5,98	3,91	7,25	11,96	17,50	0,44	0,92
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO								
IRF-M - BENCHMARK	**2,20**	**7,34**	**5,54**	**8,93**	**14,73**	**16,57**		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,20	7,30	5,49	8,85	14,60	16,28	0,81	1,70
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,17	7,23	5,47	8,80	14,54	15,91	0,81	1,70
IRF-M 1 - BENCHMARK	**1,14**	**5,42**	**3,26**	**6,67**	**13,53**	**20,82**		

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

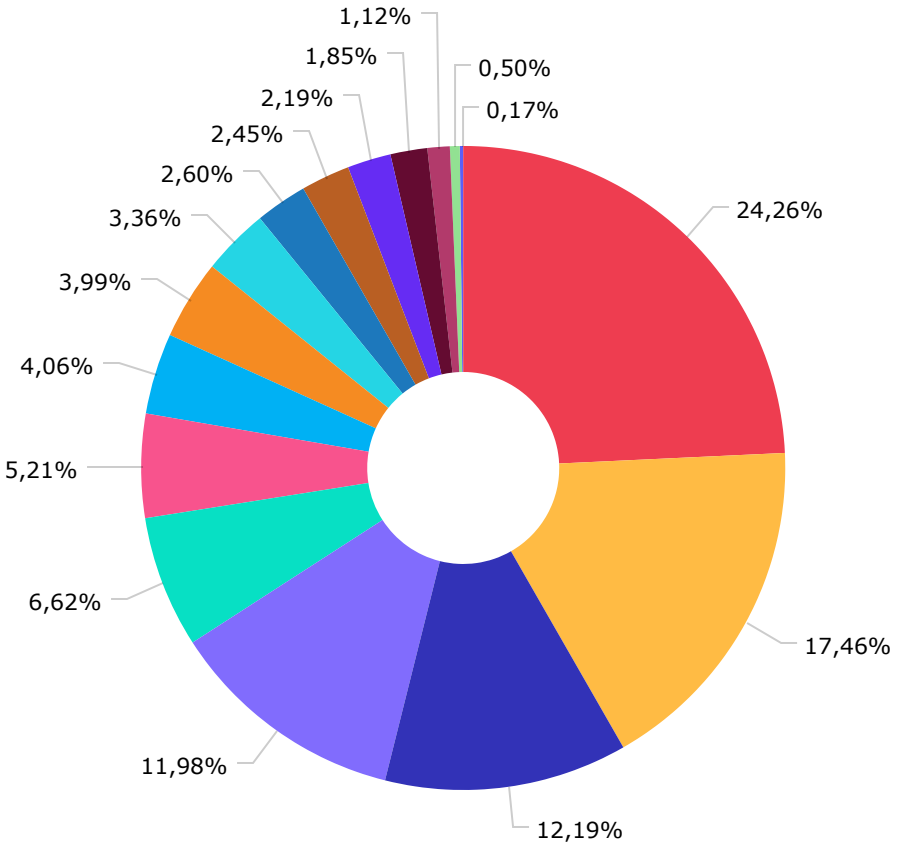
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12	5,37	3,20	6,58	13,30	20,31	0,09	0,19
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	**0,25**	**8,86**	**5,28**	**2,44**	**1,15**	**-0,58**		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	1,12	12,23	7,30	6,82	10,60	16,01	6,03	12,70
SELIC - BENCHMARK	**1,12**	**5,37**	**3,25**	**6,55**	**13,48**	**22,43**		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,16	5,34	3,26	6,57	13,81	23,57	0,03	0,05
SMLL - BENCHMARK	**13,54**	**4,71**	**13,69**	**1,56**	**-7,34**	**-32,24**		
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	11,40	4,28	11,54	1,53	-5,57	-24,91	9,42	19,84

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



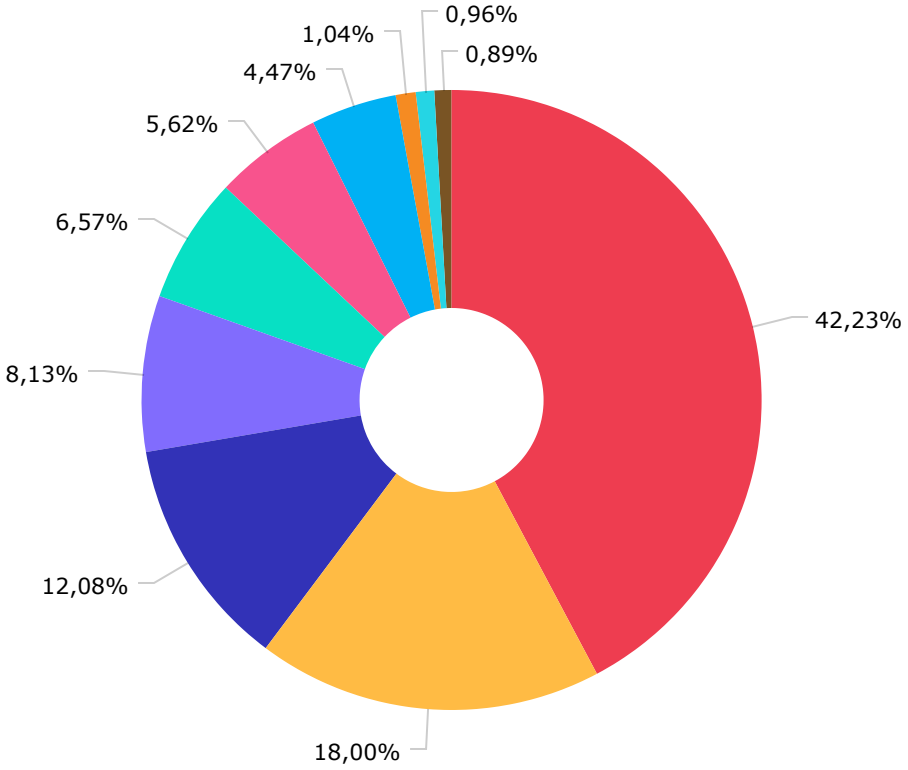
CDI	56.140.420,25
Ibovespa	41.190.608,24
IMA-B	22.680.336,42
IPCA	17.220.811,55
Não definido	16.586.434,95
Selic	14.011.041,94
IMA-B 5	13.427.484,44
IDKA IPCA 2 Anos	9.693.418,02
S&P 500 (Moeda Original)	8.868.350,84
IRF-M	6.659.888,47
IRF-M 1	5.054.659,96
Global BDRX	3.747.998,35
SMLL	2.965.799,92

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



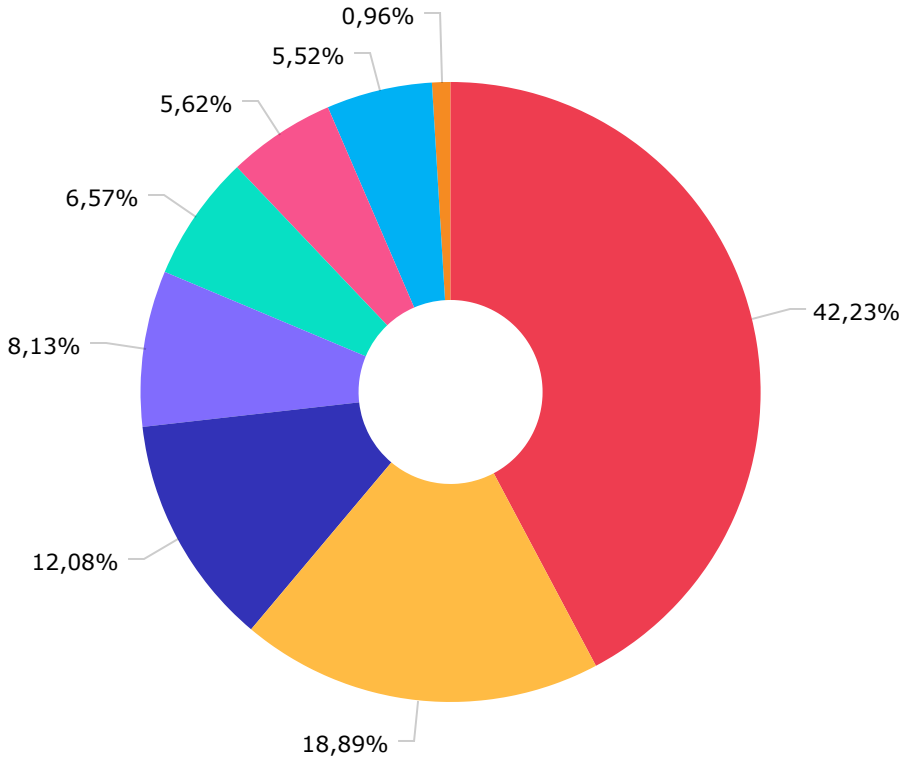
Renda Fixa Indexados	52.937.204,84
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	38.110.816,04
Não classificado	26.593.618,12
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	26.141.643,97
Ações Livre	14.451.937,69
Ações Dividendos	11.366.604,86
Multimercados Estratégia Específica	8.868.350,84
Ações Small Caps	8.700.928,14
Ações Valor/Crescimento	7.341.372,52
Ações Índice Ativo	5.675.178,22
Multimercados Livre	5.354.974,65
Renda Fixa Duração Livre Soberano	4.774.163,70
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4.037.629,34
Multimercados Balanceados	2.443.894,60
Multimercados Juros e Moedas	1.080.550,74
Ações Setoriais	368.385,08

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	92.173.530,23
ITAU UNIBANCO S.A.	39.280.092,74
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	26.362.388,86
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	17.743.168,54
TRIGONO CAPITAL LTDA.	14.349.662,95
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	12.258.402,90
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	9.763.523,08
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	2.274.793,09
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.098.639,34
ITAÚ DTVM S.A.	1.943.051,62

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	92.173.530,23
ITAU UNIBANCO S.A.	41.223.144,36
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	26.362.388,86
BANCO BRADESCO S.A.	17.743.168,54
BANCO DAYCOVAL S.A.	14.349.662,95
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	12.258.402,90
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	12.038.316,17
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.098.639,34

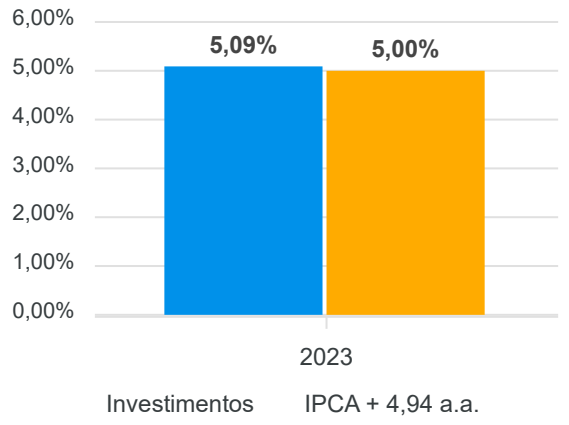
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

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%
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%
Maio	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%

Retorno Aculullado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	3.443.733,02	1,68%	3,33%

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

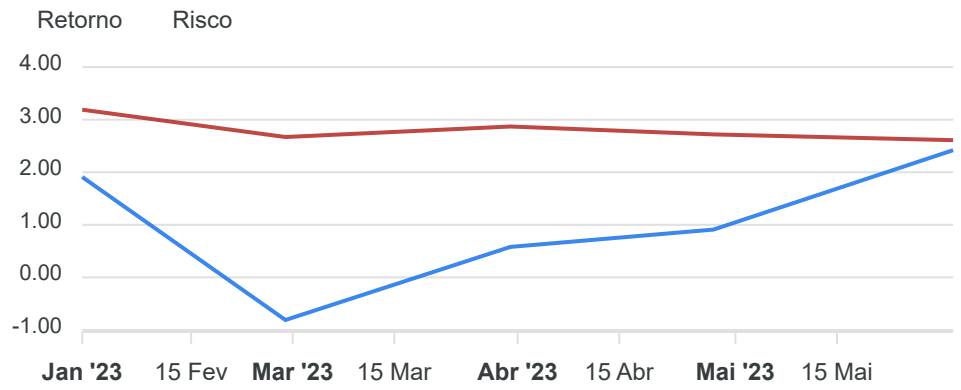
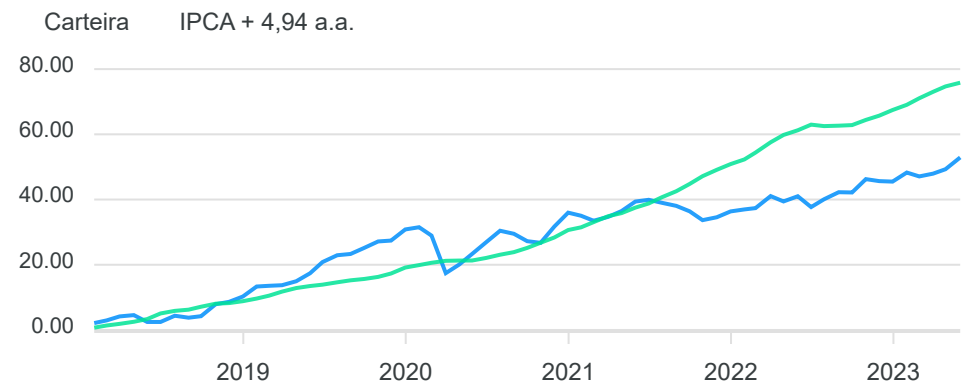
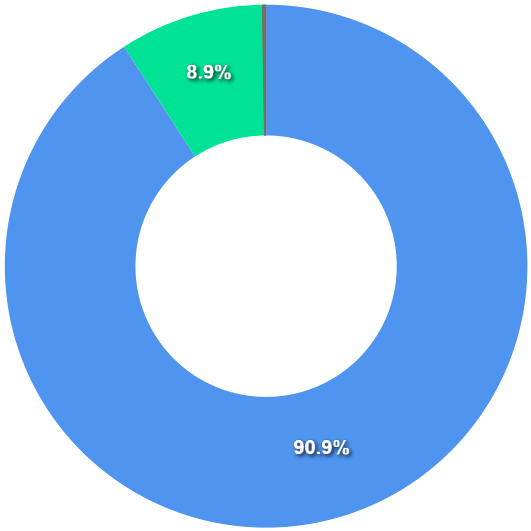


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/05/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	198.290.057,84	90,86
Até D+180	19.416.242,38	8,90
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	540.953,13	0,25
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	3.755.305,56	0,00	0,00	3.769.906,42	14.600,86	0,39% ▲	0,68%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.726.353,15	0,00	0,00	2.757.731,99	31.378,84	1,15% ▲	0,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.724.538,95	1.132.021,84	0,00	14.011.041,94	154.481,15	1,11% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	26.423.549,75	0,00	26.591.214,92	0,00	167.665,17	0,63% ▲	-
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	541.012,46	0,00	0,00	540.953,13	-59,33	-0,01% ▼	0,51%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.615.336,40	0,00	0,00	3.675.873,53	60.537,13	1,67% ▲	0,44%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.475.028,72	0,00	0,00	3.537.754,85	62.726,13	1,81% ▲	0,56%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.320.308,36	1.433.213,99	1.853.279,40	5.923.511,60	23.268,65	0,30% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.343.347,83	0,00	0,00	13.427.484,44	84.136,61	0,63% ▲	0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.654.317,94	0,00	0,00	18.101.753,95	447.436,01	2,53% ▲	1,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.071.050,26	189.220,33	262.547,04	5.054.659,96	56.936,41	1,08% ▲	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.349.654,76	0,00	0,00	4.445.139,81	95.485,05	2,20% ▲	0,81%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.237.602,08	0,00	0,00	10.364.672,04	127.069,96	1,24% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	687.045,13	0,00	0,00	695.455,72	8.410,59	1,22% ▲	0,06%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.929.022,29	0,00	0,00	4.037.629,34	108.607,05	2,76% ▲	1,64%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.337.107,58	0,00	0,00	5.441.123,99	104.016,41	1,95% ▲	0,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.168.789,00	0,00	0,00	11.298.387,87	129.598,87	1,16% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.561.914,20	0,00	0,00	6.659.974,41	98.060,21	1,49% ▲	0,26%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	9.925.421,50	0,00	0,00	10.043.654,24	118.232,74	1,19% ▲	0,02%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.167.624,33	0,00	0,00	2.214.748,66	47.124,33	2,17% ▲	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	10.000.000,00	0,00	10.007.183,17	7.183,17	0,07% ▲	-
CAIXA BRASIL 2024 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	16.591.214,92	0,00	16.586.434,95	-4.779,97	-0,03% ▼	-
	150.014.330,25	29.345.671,08	28.707.041,36	152.595.076,01	1.942.116,04	1,29%	0,51%

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	4.932.984,17	0,00	0,00	5.066.579,43	133.595,26	2,71% ▲	8,04%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.575.432,81	0,00	0,00	2.743.243,76	167.810,95	6,52% ▲	5,73%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.525.894,12	0,00	0,00	3.732.126,60	206.232,48	5,85% ▲	8,23%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	885.508,26	0,00	0,00	940.416,26	54.908,00	6,20% ▲	8,54%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.498,34	0,00	0,00	8.826,37	328,03	3,86% ▲	7,23%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1.855.587,61	0,00	0,00	1.943.051,62	87.464,01	4,71% ▲	7,73%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.662.305,17	0,00	0,00	2.965.799,92	303.494,75	11,40% ▲	9,42%
OCCAM FIC AÇÕES	2.264.866,46	0,00	0,00	2.274.793,09	9.926,63	0,44% ▲	7,19%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.363.444,58	0,00	0,00	9.763.523,08	400.078,50	4,27% ▲	8,65%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.795.771,86	0,00	0,00	8.614.534,73	818.762,87	10,50% ▲	12,19%
TRÍGONO FLAGSHIP SMALL CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.015.369,65	0,00	0,00	5.735.128,22	719.758,57	14,35% ▲	11,75%
-	40.885.663,03	0,00	0,00	43.788.023,08	2.902.360,05	7,10%	9,40%

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	5.261.420,25	0,00	0,00	5.354.974,65	93.554,40	1,78% ▲	1,52%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.066.093,28	0,00	0,00	1.080.550,74	14.457,46	1,36% ▲	0,18%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.396.660,97	0,00	0,00	2.443.894,60	47.233,63	1,97% ▲	2,08%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.769.958,69	0,00	0,00	8.868.350,84	98.392,15	1,12% ▲	6,03%
-	17.494.133,19	0,00	0,00	17.747.770,83	253.637,64	1,45%	3,77%

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	1.664.806,80	0,00	0,00	1.649.359,01	-15.447,79	-0,93% ▼	5,37%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	327.268,25	0,00	0,00	368.385,08	41.116,83	12,56% ▲	11,34%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.063.347,43	0,00	0,00	2.098.639,34	35.291,91	1,71% ▲	7,22%
	4.055.422,48	0,00	0,00	4.116.383,43	60.960,95	1,50%	3,17%

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

Seguindo o melhor momento do mercado, o mês de maio, foi de mais um mês com retornos positivos para as carteiras de investimentos dos RPPS. Mais uma vez, seguindo o fechamento da curva de juros, os fundos atrelados a índices de inflação e os demais ativos de renda fixa fecharam no positivo. A renda variável, em mais um mês fechou no positivo, reduzindo o acumulado negativo no ano. E depois de um mês negativo, os fundos ligados ativos no exterior também fecharam no positivo. Com isso, o mês de maio foi de bom resultado para as carteiras, principalmente para aqueles que possuem uma boa diversificação.

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.

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.

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

Retorno da Carteira de Investimentos

Os ativos de renda fixa, seguem apresentando bons resultados, e por mais um mês, o fechamento da curva de juros tem beneficiado os ativos atrelados a inflação. Destacamos os fundos de investimentos atrelados ao CDI, que apresentaram bons retornos, dados os níveis inflacionários atuais, assim como os fundos IMA que por terem carteiras formadas por maior número de vértices, tem maior chance de capturar bons retornos ao longo de toda a curva de juros. Os segmentos de renda variável, investimentos no exterior e investimentos estruturados se mantem atrativos devido a redução da volatilidade geral observada nos mercados.

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 junho 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