

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 |
|---|---------------|------------|-------------------|--------|----------|
| BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 25.920.954,69 | 8,75% | 254.033.327,15 | 10,20% | 7º I b |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 18.648.950,95 | 6,29% | 6.143.876.019,86 | 0,30% | 7º I b |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 6.622.682,57 | 2,23% | 5.149.230.294,80 | 0,13% | 7º I b |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.428.441,42 | 1,49% | 1.555.151.477,87 | 0,28% | 7º I b |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 37.338.768,62 | 12,60% | 5.100.554.237,53 | 0,73% | 7º I b |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 14.087.553,03 | 4,75% | 2.567.625.828,55 | 0,55% | 7º I b |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 160.216,08 | 0,05% | 3.563.858.141,47 | 0,00% | 7º I b |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO | 33.208.648,65 | 11,21% | 4.503.348.681,58 | 0,74% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.511.814,77 | 0,51% | 494.585.491,58 | 0,31% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 22.905.242,96 | 7,73% | 7.523.766.972,01 | 0,30% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.470.704,94 | 0,83% | 1.387.687.889,29 | 0,18% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 13.143.935,93 | 4,44% | 5.111.389.321,24 | 0,26% | 7º I b |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 2.422.595,94 | 0,82% | 39.306.493.712,82 | 0,01% | 7º I b |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 2.212.728,16 | 0,75% | 2.147.939.895,41 | 0,10% | 7º I b |
| BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 9.476.278,04 | 3,20% | 169.443.584,12 | 5,59% | 7º III a |
| BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 5.071.652,54 | 1,71% | 2.850.744.516,11 | 0,18% | 7º III a |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA | 1.010.538,95 | 0,34% | 227.004.888,64 | 0,45% | 7º III a |
| LF BRADESCO 05/06/2025 IPCA + 6,38% | 8.589.486,68 | 2,90% | 0,00 | | 7º IV |
| LF DAYCOVAL 06/06/2025 IPCA + 7,12% | 13.315.420,84 | 4,49% | 0,00 | | 7º IV |
| LF SANTANDER 05/06/2025 IPCA + 6,45% | 5.194.171,24 | 1,75% | 0,00 | | 7º IV |
| SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 5.498.262,92 | 1,86% | 3.900.092.717,78 | 0,14% | 7º V b |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | 2.070.870,08 | 0,70% | 335.281.856,03 | 0,62% | 8º I |
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES | 2.041.022,85 | 0,69% | 119.673.864,40 | 1,71% | 8º I |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 1.682.778,95 | 0,57% | 1.275.100.529,68 | 0,13% | 8º I |
| BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 8.448.863,09 | 2,85% | 1.307.551.624,78 | 0,65% | 8º I |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 20.344.163,14 | 6,87% | 955.943.746,93 | 2,13% | 8º I |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 2.354.132,74 | 0,79% | 186.999.017,49 | 1,26% | 8º I |

Investimentos

\$ 296.317.408,14

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.949.626,21

Total Carteira

\$ 298.267.034,35

Governança (Pró Gestão)


| Ativo | Saldo Atual | % Carteira | PL R\$ | % PL | Lei |
|---|---------------|------------|------------------|-------|-------|
| QLZ MOS FI AÇÕES | 3.571.205,69 | 1,21% | 75.090.929,39 | 4,76% | 8º I |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | 916.338,76 | 0,31% | 323.216.975,95 | 0,28% | 8º I |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES | 10.154.562,98 | 3,43% | 1.911.235.425,13 | 0,53% | 8º I |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 2.275.000,98 | 0,77% | 234.329.085,24 | 0,97% | 10º I |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO | 2.264.706,24 | 0,76% | 142.822.769,83 | 1,59% | 10º I |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO | 848.398,21 | 0,29% | 177.715.768,71 | 0,48% | 10º I |
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 2.927.515,90 | 0,99% | 47.777.059,56 | 6,13% | 10º I |
| SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO | 2.179.274,81 | 0,74% | 702.742.498,65 | 0,31% | 10º I |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 999.523,80 | 0,34% | 123.240.189,60 | 0,81% | 11º |

Investimentos

\$ 296.317.408,14

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.949.626,21

Total Carteira

\$ 298.267.034,35

Governança (Pró Gestão)

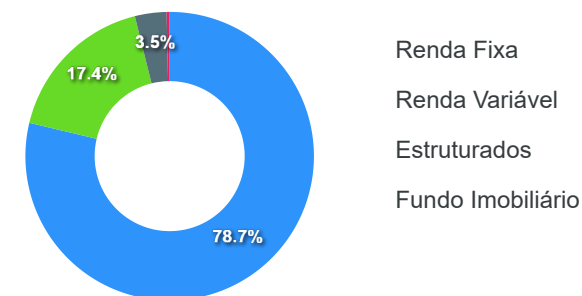


| Artigos | Limite (%) | Utilizado | Livre |
|--|------------|-----------|-----------------------|
| 7° I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 62,46% | 185.083.238,71 37,54% |
| 7° III a - FI Referenciados RF | 60,00% | 5,25% | 15.558.469,53 54,75% |
| 7° IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de... | 20,00% | 9,15% | 27.099.078,76 10,85% |
| 7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado | 5,00% | 1,86% | 5.498.262,92 3,14% |
| 8° I - Fundos de Ações | 30,00% | 17,41% | 51.583.938,28 12,59% |
| 10° I - Fundos Multimercados | 10,00% | 3,54% | 10.494.896,14 6,46% |
| 11° - Fundos Imobiliários | 5,00% | 0,34% | 999.523,80 4,66% |

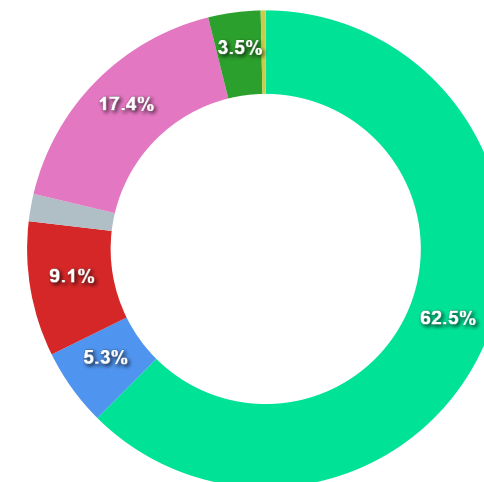
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



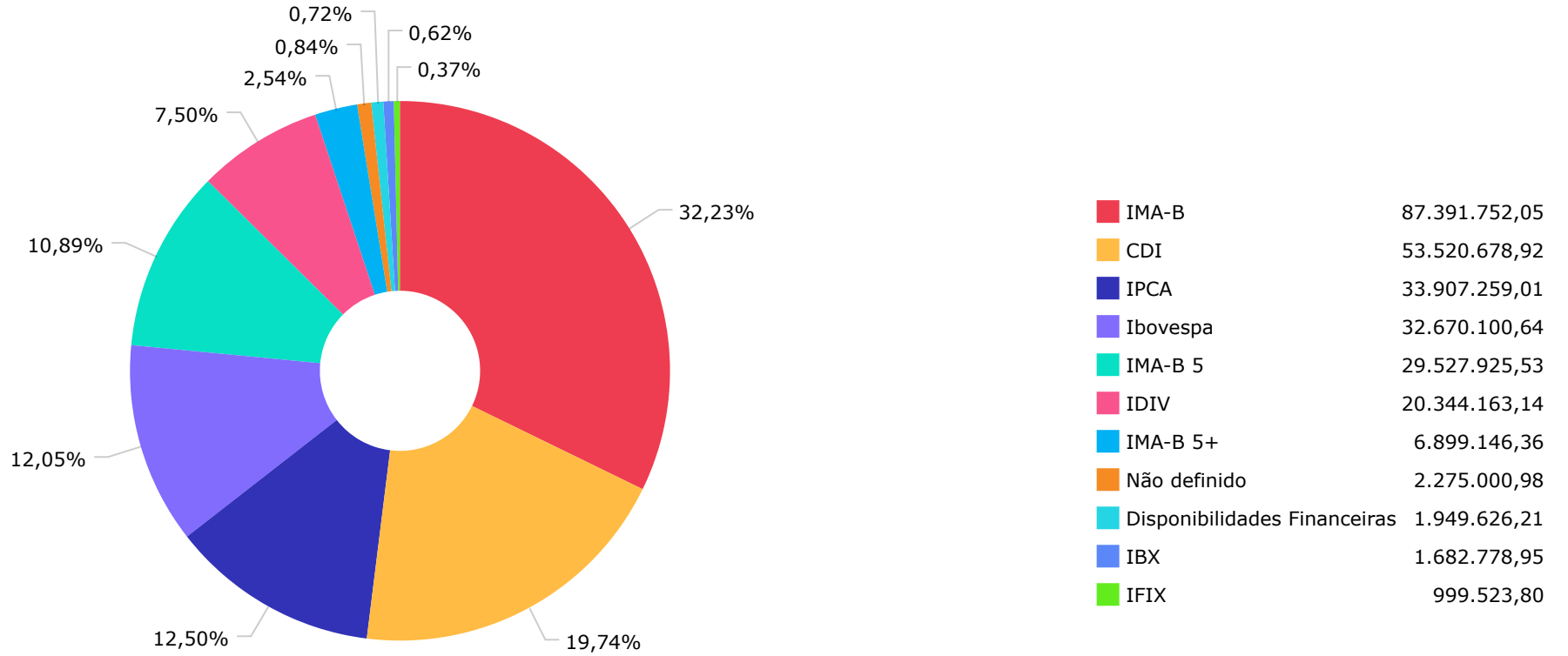
Artigos

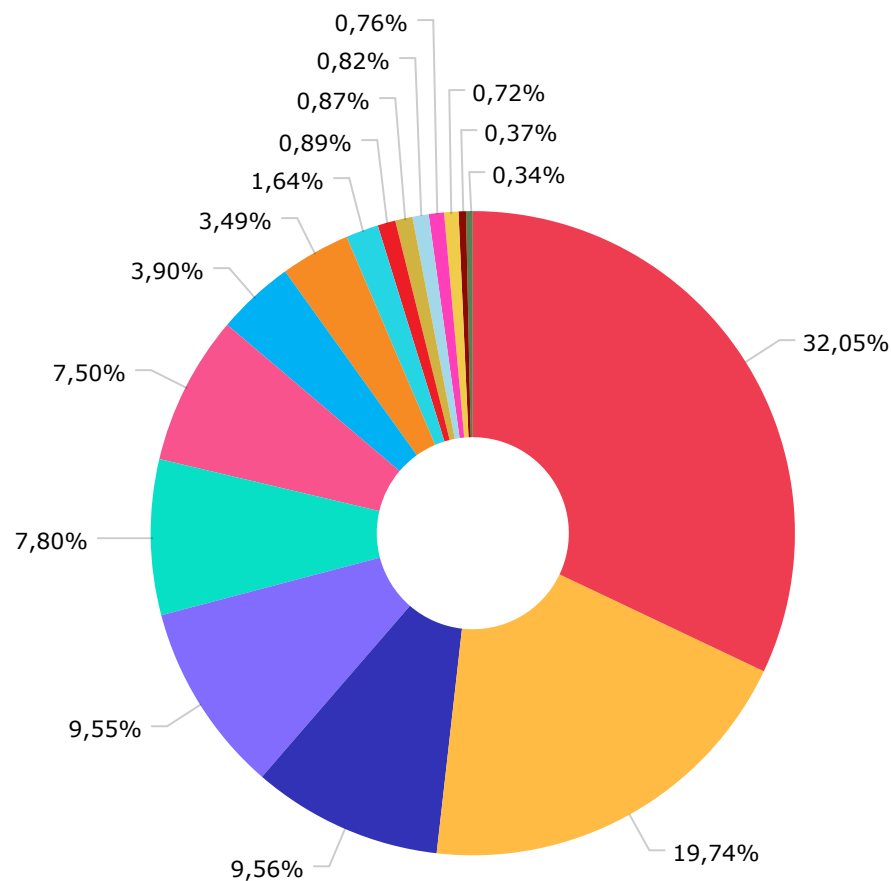


| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior | Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|-----------------------------------|--------|----------|--------|----------|----------------|------------------------------|--------|----------|--------|----------|---------------|
| 7° I a - Títulos TN SELIC | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 100,00% | 296.317.408,14 | 8° I - Fundos de Ações | 17,41% | 0,00% | 22,00% | 30,00% | 37.311.284,16 |
| 7° I b - FI 100% Títulos TN | 62,46% | 0,00% | 42,00% | 100,00% | 111.234.169,43 | 9° III - Ações - BDR Nível I | 0,00% | 0,00% | 8,00% | 10,00% | 29.631.740,81 |
| 7° III a - FI Referenciados RF | 5,25% | 0,00% | 12,00% | 60,00% | 162.231.975,35 | 10° I - Fundos Multimercados | 3,54% | 0,00% | 6,00% | 10,00% | 19.136.844,67 |
| 7° IV - Ativos Financeiros de ... | 9,15% | 0,00% | 1,00% | 20,00% | 32.164.402,87 | 11° - Fundos Imobiliários | 0,34% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 13.816.346,61 |
| 7° V a - FIDC Cota Sênior | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 14.815.870,41 | | | | | | |
| 7° V b - Fundos de RF - Crédit... | 1,86% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 9.317.607,49 | | | | | | |
| 7° V c - Fundos de Debentures ... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 14.815.870,41 | | | | | | |

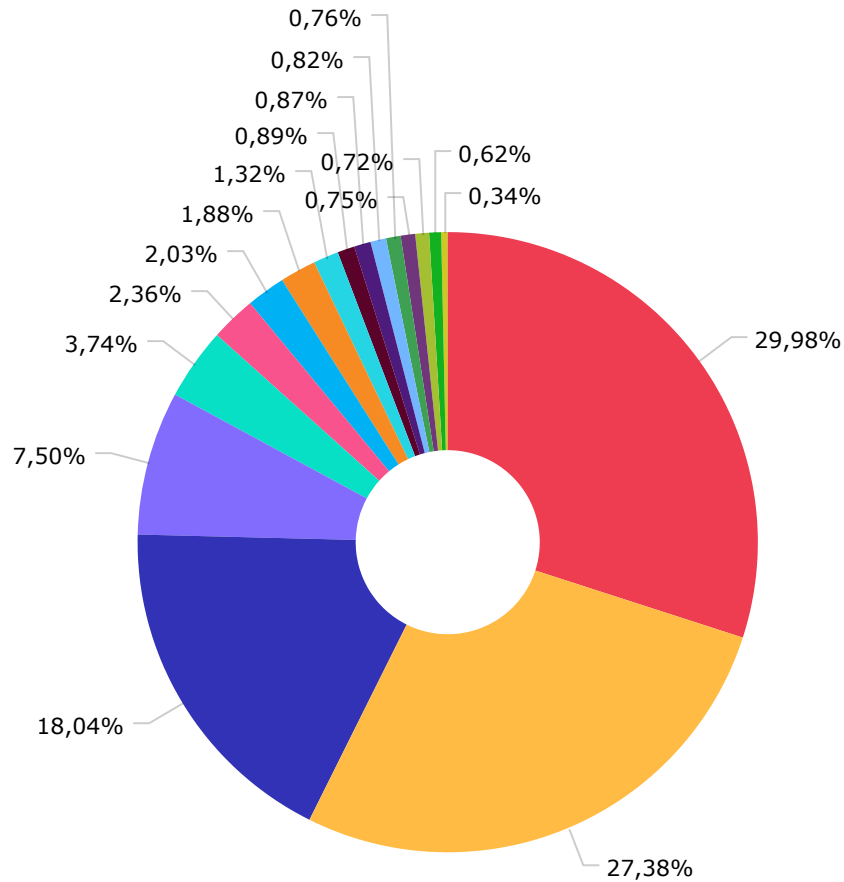
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|-------|-------|------|-------|-------|-------|-----------|--------------------|
| NÃO DEFINIDO - BENCHMARK | | | | | | | | |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 2,64 | 13,37 | 3,55 | 7,54 | 15,05 | | 1,03 | 2,17 |
| CDI - BENCHMARK | | | | | | | | |
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 7,99 | 26,32 | 0,77 | 10,64 | 21,15 | | 3,98 | 8,38 |
| SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,96 | 12,65 | 3,12 | 6,66 | 13,99 | 28,78 | 0,07 | 0,15 |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,90 | 12,00 | 2,88 | 6,33 | 13,24 | 26,77 | 0,01 | 0,03 |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 0,90 | 11,96 | 2,88 | 6,29 | 13,20 | 26,74 | 0,01 | 0,02 |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO | 0,90 | 11,81 | 2,86 | 6,21 | 13,04 | 26,28 | 0,00 | 0,01 |
| SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO | 0,89 | 10,89 | 2,79 | 5,90 | 12,06 | 27,36 | 0,14 | 0,30 |
| BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,95 | 9,84 | 2,99 | 6,65 | 11,06 | 25,03 | 0,04 | 0,08 |
| IBOVESPA - BENCHMARK | | | | | | | | |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES | 8,07 | 41,43 | 9,31 | 24,77 | 34,69 | 77,11 | 8,53 | 17,96 |
| QLZ MOS FI AÇÕES | 14,53 | 31,38 | 3,19 | 17,00 | 28,53 | 38,49 | 11,67 | 24,57 |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | 11,92 | 29,30 | 4,22 | 20,97 | 27,33 | 23,06 | 11,09 | 23,36 |
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES | 10,77 | 21,96 | 4,72 | 14,63 | 19,35 | 22,70 | 8,02 | 16,90 |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 10,94 | 18,95 | 9,74 | 16,42 | 16,75 | 44,25 | 6,22 | 13,09 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO | 6,52 | 10,72 | 5,72 | 9,08 | 10,59 | | 3,94 | 8,30 |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO | 6,95 | 10,16 | 7,94 | 7,94 | 9,57 | | 3,69 | 7,78 |
| BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 11,82 | 10,41 | 8,20 | 13,20 | 7,06 | 4,65 | 8,03 | 16,92 |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | 11,36 | 7,22 | 8,52 | 13,64 | 5,00 | 9,83 | 6,78 | 14,28 |
| IBX - BENCHMARK | | | | | | | | |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 10,45 | 9,55 | 2,40 | 8,92 | 7,58 | 2,34 | 9,05 | 19,05 |
| IDIV - BENCHMARK | | | | | | | | |
| | 10,70 | 18,65 | 8,63 | 18,08 | 16,73 | 35,80 | | |

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 9,68 | 16,83 | 6,95 | 14,67 | 13,99 | 26,34 | 6,37 | 13,41 |
| IMA-B - BENCHMARK | 2,62 | 12,95 | 0,99 | 3,85 | 12,73 | 20,41 | | |
| BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2,71 | 12,78 | 0,98 | 3,72 | 12,63 | 19,24 | 2,04 | 4,30 |
| 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 |
| BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 2,72 | 12,53 | 0,93 | 3,61 | 12,25 | 20,07 | 2,10 | 4,43 |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,79 | 4,23 | 2,34 | 2,63 | 5,61 | 8,38 | 0,29 | 0,61 |
| 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 |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1,79 | 10,34 | 1,57 | 4,19 | 11,35 | 21,76 | 0,73 | 1,53 |
| IMA-B 5+ - BENCHMARK | 3,39 | 14,75 | 0,42 | 3,23 | 13,39 | 18,13 | | |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3,38 | 14,37 | 0,35 | 3,04 | 13,01 | 17,36 | 3,07 | 6,46 |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 3,37 | 14,40 | 0,47 | 3,23 | 12,99 | 17,49 | 3,04 | 6,41 |
| 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 |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,79 | 10,15 | 2,34 | 5,33 | 11,61 | | 0,29 | 0,61 |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,79 | | 2,36 | 5,38 | | | 0,29 | 0,61 |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA | -1,14 | | -0,68 | 1,05 | | | 11,26 | 23,72 |
| IFIX - BENCHMARK | 0,66 | 10,79 | -1,13 | 5,41 | 10,79 | 23,20 | | |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | -2,14 | 24,14 | -6,89 | 14,80 | 13,38 | 15,01 | 7,88 | 16,60 |

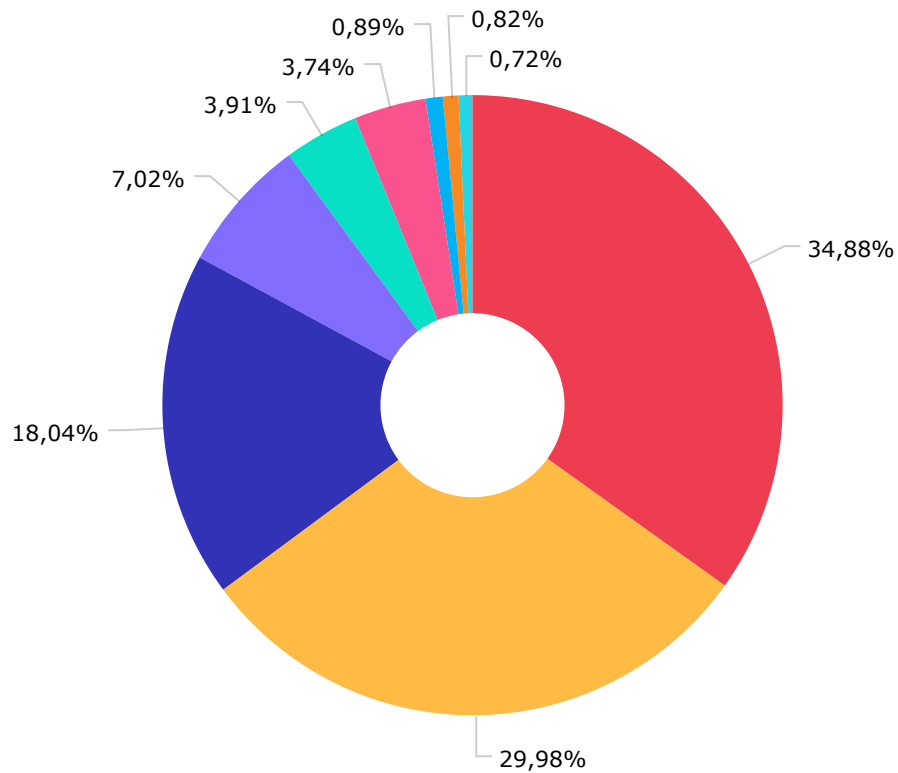




| | |
|---|---------------|
| Renda Fixa Indexados | 86.909.776,44 |
| Renda Fixa Duração Livre Soberano | 53.529.630,45 |
| Renda Fixa Duração Alta Soberano | 25.920.954,69 |
| Ações Livre | 25.898.433,56 |
| Não classificado | 21.149.007,07 |
| Ações Dividendos | 20.344.163,14 |
| Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento | 10.569.915,46 |
| Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento | 9.476.278,04 |
| Multimercados Livre | 4.443.981,05 |
| Renda Fixa Simples | 2.422.595,94 |
| Ações Valor/Crescimento | 2.354.132,74 |
| Renda Fixa Duração Baixa Soberano | 2.212.728,16 |
| Ações Small Caps | 2.070.870,08 |
| Disponibilidades Financeiras | 1.949.626,21 |
| FII TVM Gestão Ativa | 999.523,80 |
| Ações Índice Ativo | 916.338,76 |



| | |
|--|---------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 81.286.612,67 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 74.239.871,05 |
| BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS | 48.917.748,36 |
| VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS | 20.344.163,14 |
| TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA | 10.154.562,98 |
| RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA | 6.398.644,38 |
| BANCO J. SAFRA S.A. | 5.498.262,92 |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA. | 5.106.790,71 |
| MOS GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA. | 3.571.205,69 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 2.422.595,94 |
| PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS | 2.354.132,74 |
| CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DE ECONOMIA SOCIAL | 2.212.728,16 |
| 4UM GESTÃO DE RECURSOS LTDA | 2.070.870,08 |
| BAYES CAPITAL MANAGEMENT INVESTIMENTOS | 2.041.022,85 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 1.949.626,21 |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA. | 1.682.778,95 |
| SOMMA INVESTIMENTOS S.A. | 916.338,76 |



| | |
|-----------------------------------|---------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 94.584.034,19 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 81.286.612,67 |
| BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO... | 48.917.748,36 |
| BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E... | 19.034.993,45 |
| SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA. | 10.605.053,63 |
| BANCO DAYCOVAL S.A. | 10.154.562,98 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 2.422.595,94 |
| BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. | 2.212.728,16 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 1.949.626,21 |

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno Acumulado \$ | Retorno % | Retorno Acumulado % | Meta % | Meta Acumulado % | Meta x Retorno Acumulado % | Risco - VaR |
|-----------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------------|-----------|---------------------|--------|------------------|----------------------------|-------------|
| Janeiro | 254.077.722,72 | 11.212.023,84 | 10.163.473,25 | 258.220.625,09 | 3.094.351,78 | 3.094.351,78 | 1,21% ▲ | 1,21% | 0,98% | 0,98% | 123,47% | 4,17% |
| Fevereiro | 258.220.625,09 | 41.142.662,54 | 40.095.713,33 | 258.115.668,06 | -1.151.906,24 | 1.942.445,54 | -0,44% ▼ | 0,76% | 1,21% | 2,19% | 34,70% | 3,27% |
| Março | 258.115.668,06 | 9.144.212,29 | 8.010.356,80 | 261.637.628,19 | 2.388.104,64 | 4.330.550,18 | 0,92% ▲ | 1,69% | 1,18% | 3,40% | 49,71% | 2,79% |
| Abril | 261.637.628,19 | 2.000.000,00 | 1.026.156,80 | 265.942.860,18 | 3.331.388,79 | 7.661.938,97 | 1,27% ▲ | 2,98% | 0,97% | 4,40% | 67,73% | 2,75% |
| Mai | 265.942.860,18 | 43.163.360,97 | 41.966.597,57 | 272.802.871,64 | 5.663.248,06 | 13.325.187,03 | 2,12% ▲ | 5,16% | 0,67% | 5,11% | 100,98% | 2,51% |
| Junho | 272.802.871,64 | 64.950.000,00 | 63.830.258,96 | 282.259.627,90 | 8.337.015,22 | 21.662.202,25 | 3,04% ▲ | 8,37% | 0,34% | 5,47% | 153,02% | 2,99% |
| Julho | 282.259.627,90 | 11.654.406,32 | 10.522.458,28 | 287.639.501,45 | 4.247.925,51 | 25.910.127,76 | 1,50% ▲ | 9,99% | 0,54% | 6,04% | 165,40% | 2,71% |
| Agosto | 287.639.501,45 | 3.891.167,92 | 3.091.028,46 | 286.391.756,59 | -2.047.884,32 | 23.862.243,44 | -0,71% ▼ | 9,21% | 0,69% | 6,78% | 135,84% | 2,76% |
| Setembro | 286.391.756,59 | 4.109.073,51 | 16.883.096,02 | 273.370.289,34 | -247.444,74 | 23.614.798,70 | -0,09% ▼ | 9,11% | 0,66% | 7,49% | 121,63% | 2,90% |
| Outubro | 273.370.289,34 | 29.161.500,02 | 14.345.799,12 | 285.724.379,96 | -2.461.610,28 | 21.153.188,42 | -0,85% ▼ | 8,18% | 0,66% | 8,20% | 99,76% | 2,66% |
| Novembro | 285.724.379,96 | 12.401.609,82 | 11.114.717,41 | 296.317.408,14 | 9.306.135,77 | 30.459.324,19 | 3,24% ▲ | 11,69% | 0,68% | 8,94% | 130,76% | 2,25% |

Retorno Acumulado (Períodos)

| Período | Retorno \$ | Retorno % | Meta % |
|---------|---------------|-----------|--------|
| 1º Trim | 4.330.550,18 | 1,69% | 3,40% |
| 2º Trim | 17.331.652,07 | 6,56% | 2,00% |
| 1º Sem | 21.662.202,25 | 8,37% | 5,47% |
| 3º Trim | 1.952.596,45 | 0,69% | 1,91% |

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

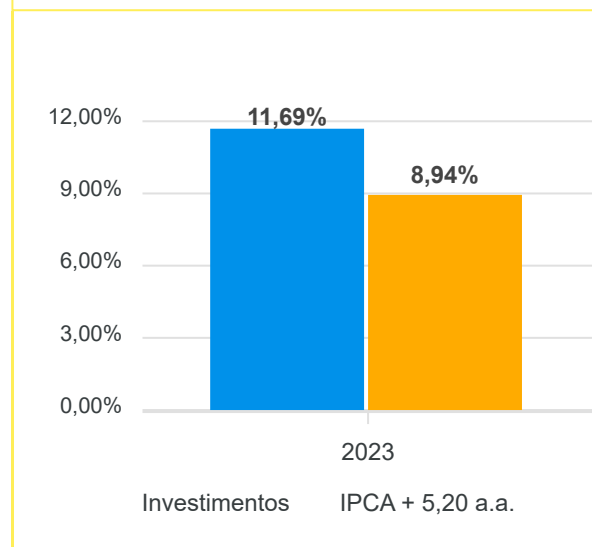


Gráfico Risco x Retorno

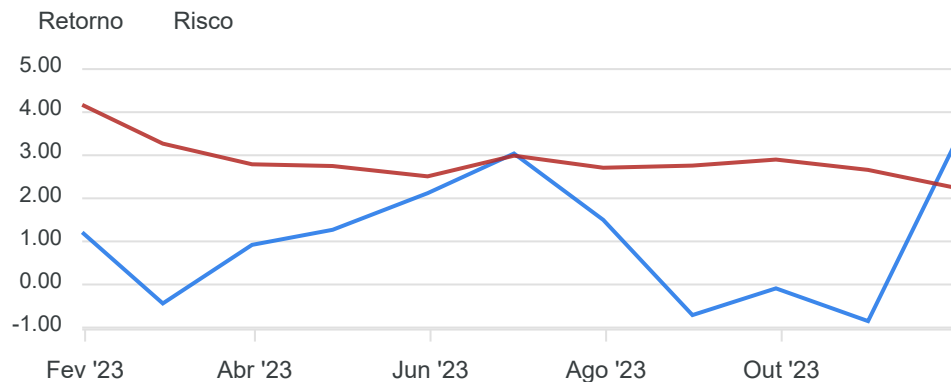
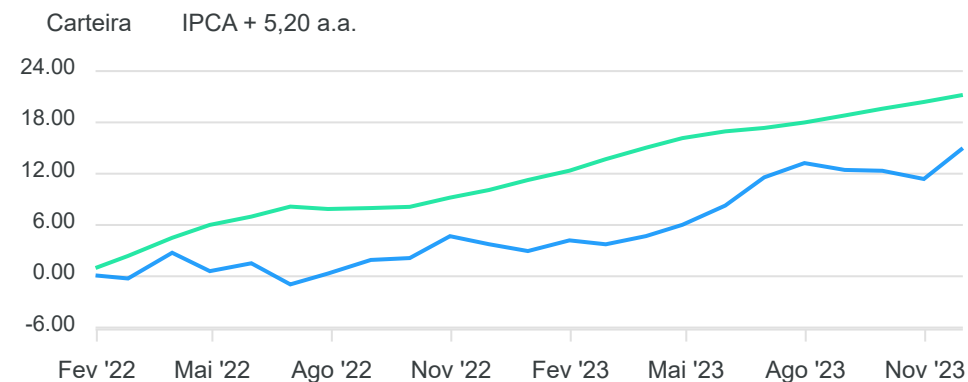
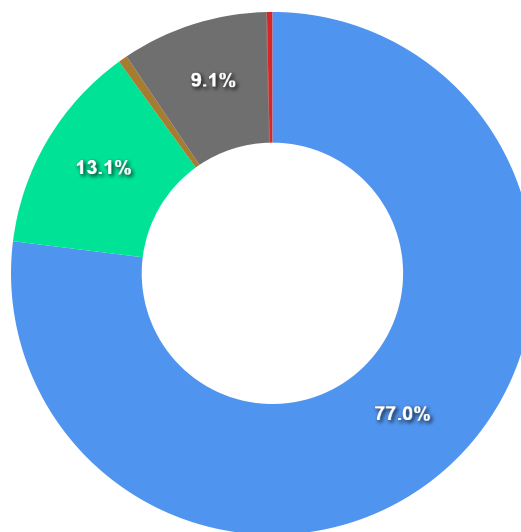


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/11/2023

| Disponibilidade | Valor | % |
|-----------------|----------------|-------|
| Até D+30 | 229.548.811,73 | 77,47 |
| Até D+180 | 38.947.589,21 | 13,14 |
| Até D+360 | 1.672.030,85 | 0,56 |
| Até D+720 | 27.099.078,76 | 9,15 |
| Até D+1800 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Acima D+3600 | 0,00 | 0,00 |
| Indeterminado | 999.523,80 | 0,34 |



| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|--------------|--------------|----------------|--------------|-----------|-------------|
| BANESTES IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 25.236.060,16 | 0,00 | 0,00 | 25.920.954,69 | 684.894,53 | 2,71% ▲ | 2,04% |
| BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA | 9.225.641,16 | 0,00 | 0,00 | 9.476.278,04 | 250.636,88 | 2,72% ▲ | 2,10% |
| BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 3.958.104,58 | 1.074.691,25 | 0,00 | 5.071.652,54 | 38.856,71 | 0,77% ▲ | 0,04% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 18.447.262,57 | 0,00 | 0,00 | 18.648.950,95 | 201.688,38 | 1,09% ▲ | 0,18% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 6.506.414,72 | 0,00 | 0,00 | 6.622.682,57 | 116.267,85 | 1,79% ▲ | 0,73% |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.283.776,36 | 0,00 | 0,00 | 4.428.441,42 | 144.665,06 | 3,38% ▲ | 3,07% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 36.389.818,89 | 0,00 | 0,00 | 37.338.768,62 | 948.949,73 | 2,61% ▲ | 1,90% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 10.979.627,18 | 3.004.103,74 | 0,00 | 14.087.553,03 | 103.822,11 | 0,74% ▲ | 0,29% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 158.965,75 | 0,00 | 0,00 | 160.216,08 | 1.250,33 | 0,79% ▲ | 0,29% |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA CURTO PRAZO | 35.768.814,51 | 2.122.814,83 | 5.000.000,00 | 33.208.648,65 | 317.019,31 | 0,84% ▲ | 0,00% |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1.500.029,81 | 0,00 | 0,00 | 1.511.814,77 | 11.784,96 | 0,79% ▲ | 0,29% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 22.503.078,51 | 0,00 | 0,00 | 22.905.242,96 | 402.164,45 | 1,79% ▲ | 0,73% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.390.169,88 | 0,00 | 0,00 | 2.470.704,94 | 80.535,06 | 3,37% ▲ | 3,04% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 12.809.823,49 | 0,00 | 0,00 | 13.143.935,93 | 334.112,44 | 2,61% ▲ | 1,89% |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 2.401.014,21 | 0,00 | 0,00 | 2.422.595,94 | 21.581,73 | 0,90% ▲ | 0,01% |
| LF BRADESCO 05/06/2025 IPCA + 6,38% | 8.526.037,02 | 0,00 | 0,00 | 8.589.486,68 | 63.449,66 | 0,74% ▲ | - |
| LF DAYCOVAL 06/06/2025 IPCA + 7,12% | 13.211.844,16 | 0,00 | 0,00 | 13.315.420,84 | 103.576,68 | 0,78% ▲ | - |
| LF SANTANDER 05/06/2025 IPCA + 6,45% | 5.155.062,32 | 0,00 | 0,00 | 5.194.171,24 | 39.108,92 | 0,76% ▲ | - |
| RIO BRAVO ESTRATÉGICO IPCA FI RENDA FIXA | 1.022.200,93 | 0,00 | 0,00 | 1.010.538,95 | -11.661,98 | -1,14% ▼ | 11,26% |
| SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 5.445.720,04 | 0,00 | 0,00 | 5.498.262,92 | 52.542,88 | 0,96% ▲ | 0,07% |
| SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 0,00 | 2.200.000,00 | 0,00 | 2.212.728,16 | 12.728,16 | 0,58% ▲ | 0,01% |
| | 225.919.466,25 | 8.401.609,82 | 5.000.000,00 | 233.239.049,92 | 3.917.973,85 | 1,71% | 0,99% |

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-----------|-------------|
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES | 1.523.570,82 | 0,00 | 0,00 | 1.682.778,95 | 159.208,13 | 10,45% ▲ | 9,05% |
| BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES | 7.555.705,74 | 0,00 | 0,00 | 8.448.863,09 | 893.157,35 | 11,82% ▲ | 8,03% |
| BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES | 2.859.061,62 | 0,00 | 3.004.103,74 | 0,00 | 145.042,12 | 5,07% ▲ | 6,87% |
| CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES | 1.928.533,23 | 0,00 | 2.122.814,83 | 0,00 | 194.281,60 | 10,07% ▲ | 7,68% |
| CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES | 18.548.428,91 | 0,00 | 0,00 | 20.344.163,14 | 1.795.734,23 | 9,68% ▲ | 6,37% |
| OCCAM FIC AÇÕES | 901.741,88 | 0,00 | 987.798,84 | 0,00 | 86.056,96 | 9,54% ▲ | 6,12% |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 2.122.033,42 | 0,00 | 0,00 | 2.354.132,74 | 232.099,32 | 10,94% ▲ | 6,22% |
| QLZ MOS FI AÇÕES | 3.118.080,85 | 0,00 | 0,00 | 3.571.205,69 | 453.124,84 | 14,53% ▲ | 11,67% |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | 822.877,58 | 0,00 | 0,00 | 916.338,76 | 93.461,18 | 11,36% ▲ | 6,78% |
| TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES | 9.396.607,34 | 0,00 | 0,00 | 10.154.562,98 | 757.955,64 | 8,07% ▲ | 8,53% |
| 4UM SMALL CAPS FI AÇÕES | 0,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | 2.070.870,08 | 70.870,08 | 3,54% ▲ | 11,09% |
| AZ QUEST BAYES SISTEMÁTICO AÇÕES FI AÇÕES | 0,00 | 2.000.000,00 | 0,00 | 2.041.022,85 | 41.022,85 | 2,05% ▲ | 8,02% |
| - | 48.776.641,39 | 4.000.000,00 | 6.114.717,41 | 51.583.938,28 | 4.922.014,30 | 10,09% | 7,78% |

| ESTRUTURADOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|----------------|------------|----------|---------------|------------|-----------|-------------|
| RIO BRAVO PROTEÇÃO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 2.216.521,92 | 0,00 | 0,00 | 2.275.000,98 | 58.479,06 | 2,64% ▲ | 1,03% |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO | 2.125.993,74 | 0,00 | 0,00 | 2.264.706,24 | 138.712,50 | 6,52% ▲ | 3,94% |
| RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO | 793.229,43 | 0,00 | 0,00 | 848.398,21 | 55.168,78 | 6,95% ▲ | 3,69% |
| SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO | 2.710.999,60 | 0,00 | 0,00 | 2.927.515,90 | 216.516,30 | 7,99% ▲ | 3,98% |
| SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO | 2.160.150,03 | 0,00 | 0,00 | 2.179.274,81 | 19.124,78 | 0,89% ▲ | 0,14% |
| - | 10.006.894,72 | 0,00 | 0,00 | 10.494.896,14 | 488.001,42 | 4,88% | 2,51% |

| FUNDOS IMOBILIÁRIOS | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|-------------|------------|-----------|-------------|
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11 | 1.021.377,60 | 0,00 | 0,00 | 999.523,80 | -21.853,80 | -2,14% ▼ | 7,88% |
| - | 1.021.377,60 | 0,00 | 0,00 | 999.523,80 | -21.853,80 | -2,14% | 7,88% |

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

