

# 2023

## Relatório Mensal

# Novembro

## Análise dos Investimentos

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	2.940.629,89	3,96%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.281.898,46	1,73%	5.672.421.301,80	0,02%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	662.218,06	0,89%	7.341.410.946,33	0,01%	7º I b
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	19.682.232,77	26,50%	562.584.569,68	3,50%	7º I b
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.108.698,64	1,49%	737.200.549,92	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.054.926,57	2,77%	3.840.674.276,65	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.184.595,46	1,59%	979.502.982,57	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.128.689,22	1,52%	5.111.389.321,24	0,02%	7º I b
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	1.681.467,56	2,26%	42.635.606,80	3,94%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.133.550,04	2,87%	907.908.425,03	0,23%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	318.995,29	0,43%	15.351.200.547,79	0,00%	7º III a
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.829.816,40	11,89%	706.819.510,52	1,25%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	10.969.523,27	14,77%	153.521.632,02	7,15%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	53.272,25	0,07%	29.654.448,98	0,18%	7º V a
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	519.711,89	0,70%	251.398.563,91	0,21%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.692.598,01	2,28%	1.275.100.529,68	0,13%	8º I
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.808.194,05	3,78%	796.131.839,92	0,35%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.966.316,86	12,07%	546.632.505,76	1,64%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	856.280,90	1,15%	799.027.400,92	0,11%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	467.924,63	0,63%	216.261.388,44	0,22%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.722.041,75	2,32%	454.649.032,34	0,38%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.214.587,73	4,33%	1.957.059.984,27	0,16%	9º III

## Investimentos

\$ 74.278.169,70

## Disponibilidades Financeiras

\$ 87.396,12

## Total Carteira

\$ 74.365.565,82

## Governança (Pró Gestão)



Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2024 - PREVIDENCIÁRIO	31/03/2005	A mercado	365	4.218,512582	1.539.757,09
NTN-C - 01/01/2031 - PREVIDENCIÁRIO	01/04/2005	A mercado	165	8.490,138226	1.400.872,81

## Investimentos

\$ 74.278.169,70

## Disponibilidades Financeiras

\$ 87.396,12

## Total Carteira

\$ 74.365.565,82

## Governança (Pró Gestão)

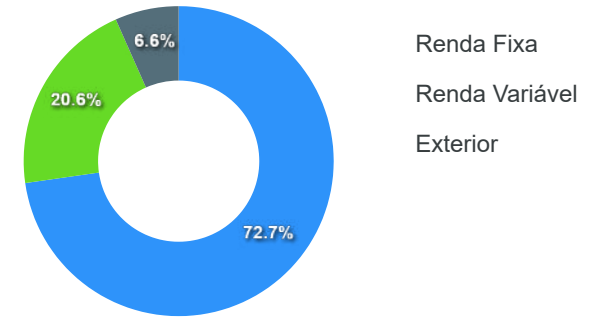


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado (%)	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	3,96%	2.940.629,89	96,04%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	36,49%	27.103.259,18	63,51%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	32,22%	23.933.352,56	27,78%
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,07%	53.272,25	4,93%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,61%	15.311.026,34	9,39%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	6,65%	4.936.629,48	3,35%

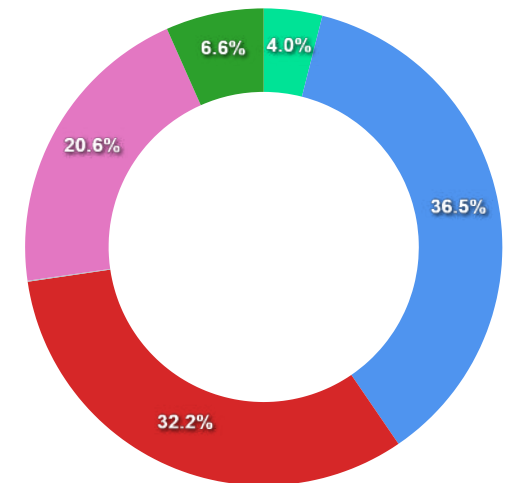
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



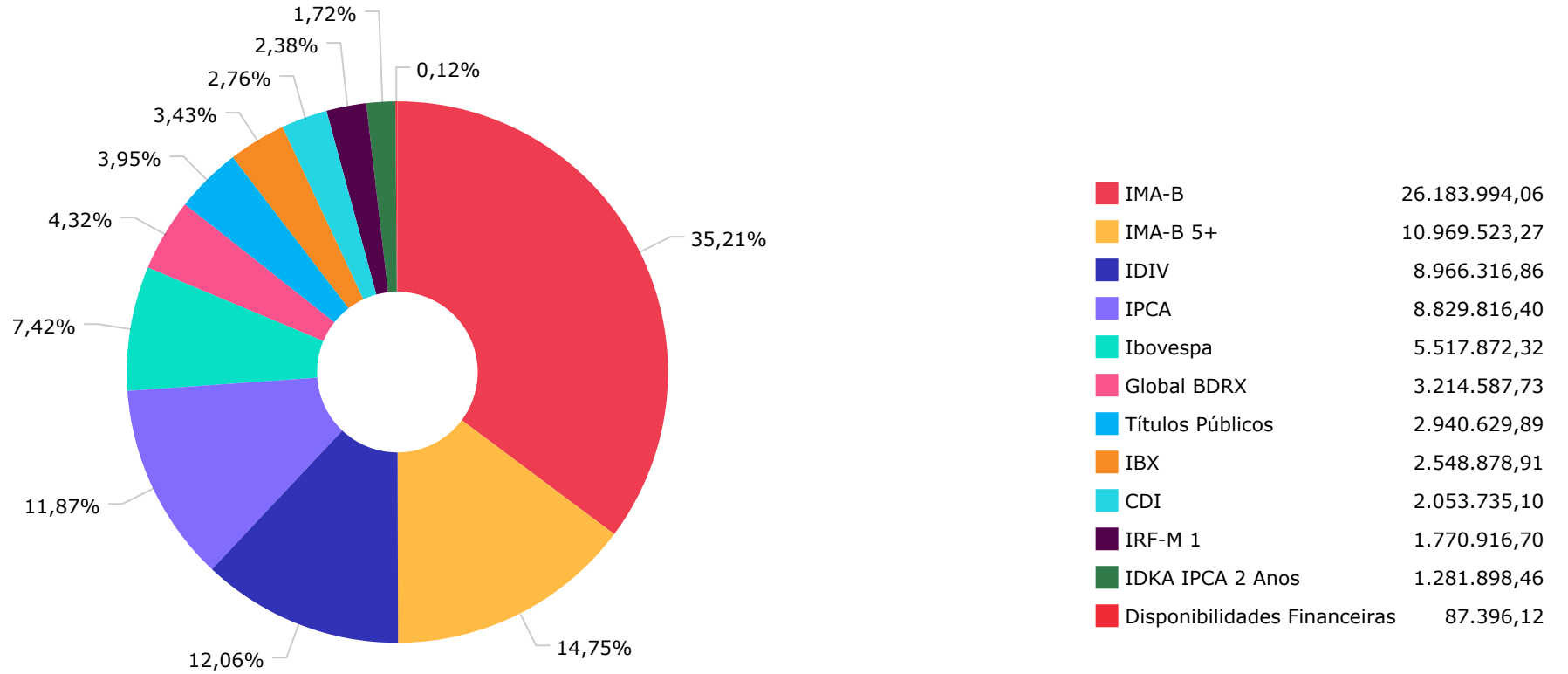
Artigos



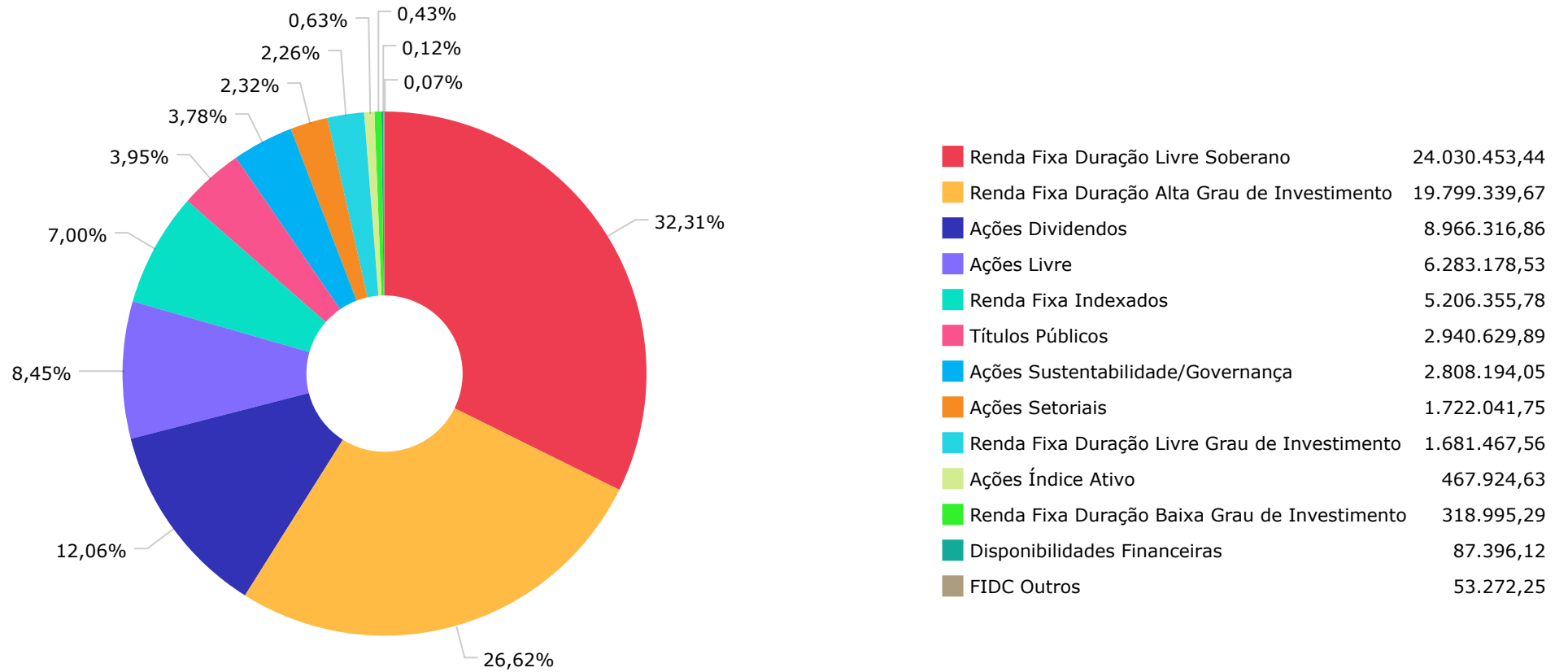
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	3,96%	0,00%	7,00%	100,00%	71.337.539,81	8° I - Fundos de Ações	20,61%	0,00%	25,00%	30,00%	6.972.424,57
7° I b - FI 100% Títulos TN	36,49%	0,00%	20,00%	100,00%	47.174.910,52	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	22.283.450,91
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	74.278.169,70	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.427.816,97
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.713.908,49	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.427.816,97
7° III a - FI Referenciados RF	32,22%	0,00%	34,00%	60,00%	20.633.549,26	9° III - Ações - BDR Nível I	6,65%	0,00%	8,00%	10,00%	2.491.187,49
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	44.566.901,82	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.427.816,97
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	14.855.633,94	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.713.908,49
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,07%	0,00%	1,00%	5,00%	3.660.636,24	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.713.908,49
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.713.908,49	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.713.908,49
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.713.908,49	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.713.908,49

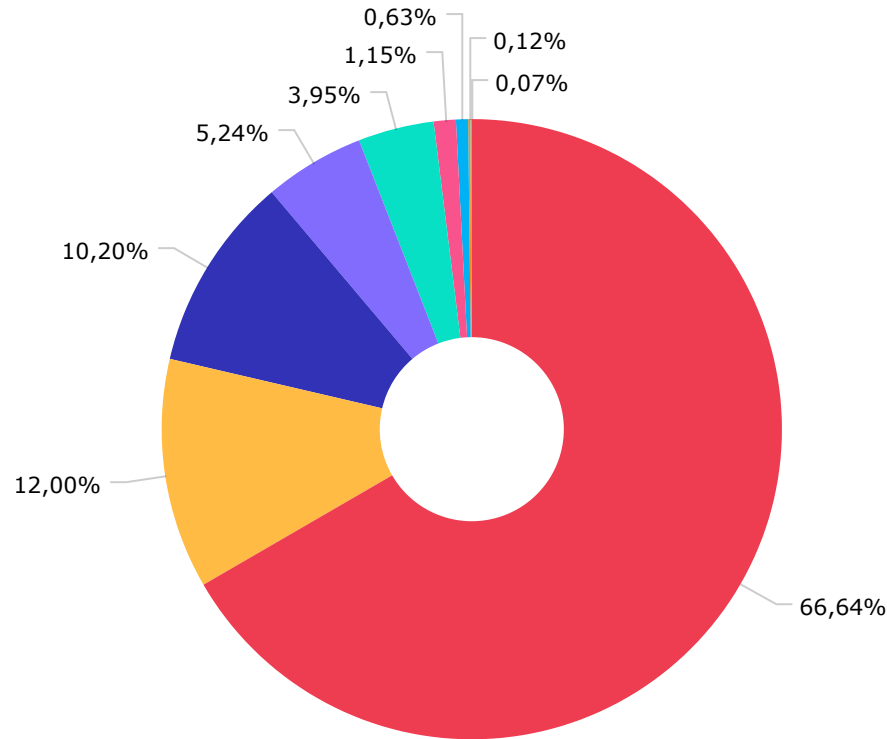
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>0,92</b>	<b>12,04</b>	<b>2,92</b>	<b>6,33</b>	<b>13,30</b>	<b>26,87</b>		
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	1,31	13,46	2,55	6,51	14,11	23,89	0,38	0,80
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,91	11,97	2,90	6,35	13,22	27,07	0,01	0,02
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-4,80	-13,97	-5,63	-6,97	-3,40	-61,55	7,49	15,78
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>6,46</b>	<b>22,84</b>	<b>1,17</b>	<b>7,21</b>	<b>17,66</b>	<b>-10,11</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,42	21,77	1,18	6,82	15,93	-11,50	4,68	9,85
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>12,54</b>	<b>16,04</b>	<b>10,01</b>	<b>17,53</b>	<b>13,20</b>	<b>24,94</b>		
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10,53	40,83	4,84	14,40	30,47	-0,66	6,05	12,75
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	12,16	13,94	9,08	16,47	10,95	20,71	6,87	14,46
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	10,67	11,82	6,35	14,48	7,48	12,22	8,22	17,32
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	10,85	10,56	6,36	14,89	6,35	12,59	7,75	16,32
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>12,38</b>	<b>14,97</b>	<b>9,89</b>	<b>17,42</b>	<b>11,95</b>	<b>23,34</b>		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	11,28	10,42	4,39	13,17	7,83	25,08	8,93	18,81
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10,45	9,55	2,40	8,92	7,58	2,34	9,05	19,05
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>10,70</b>	<b>18,65</b>	<b>8,63</b>	<b>18,08</b>	<b>16,73</b>	<b>35,80</b>		
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	11,85	13,43	8,31	15,40	11,00	28,14	6,83	14,39
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>1,83</b>	<b>10,52</b>	<b>1,71</b>	<b>4,50</b>	<b>11,89</b>	<b>21,85</b>		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,79	10,17	1,66	4,44	11,51	21,29	0,70	1,47
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>2,62</b>	<b>12,95</b>	<b>0,99</b>	<b>3,85</b>	<b>12,73</b>	<b>20,41</b>		
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 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60	12,68	0,91	3,64	12,41	19,75	1,90	4,00

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,60	12,64	0,91	3,68	12,38	19,64	1,90	4,00
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,70	6,78	0,61	0,70	6,70	6,67	1,79	3,76
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79	4,20	2,34	2,60	5,57	8,41	0,29	0,61
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>3,39</b>	<b>14,75</b>	<b>0,42</b>	<b>3,23</b>	<b>13,39</b>	<b>18,13</b>		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3,37	14,43	0,32	3,06	13,05	17,17	3,07	6,47
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,28</b>	<b>4,04</b>	<b>0,78</b>	<b>1,05</b>	<b>4,68</b>	<b>10,86</b>		
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,77	13,47	2,20	5,75	14,30	24,37	0,81	1,70
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>1,00</b>	<b>12,22</b>	<b>2,91</b>	<b>6,45</b>	<b>13,55</b>	<b>26,81</b>		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,97	12,00	2,83	6,32	13,29	26,25	0,06	0,13
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97	11,89	2,82	6,29	13,19	26,07	0,06	0,13

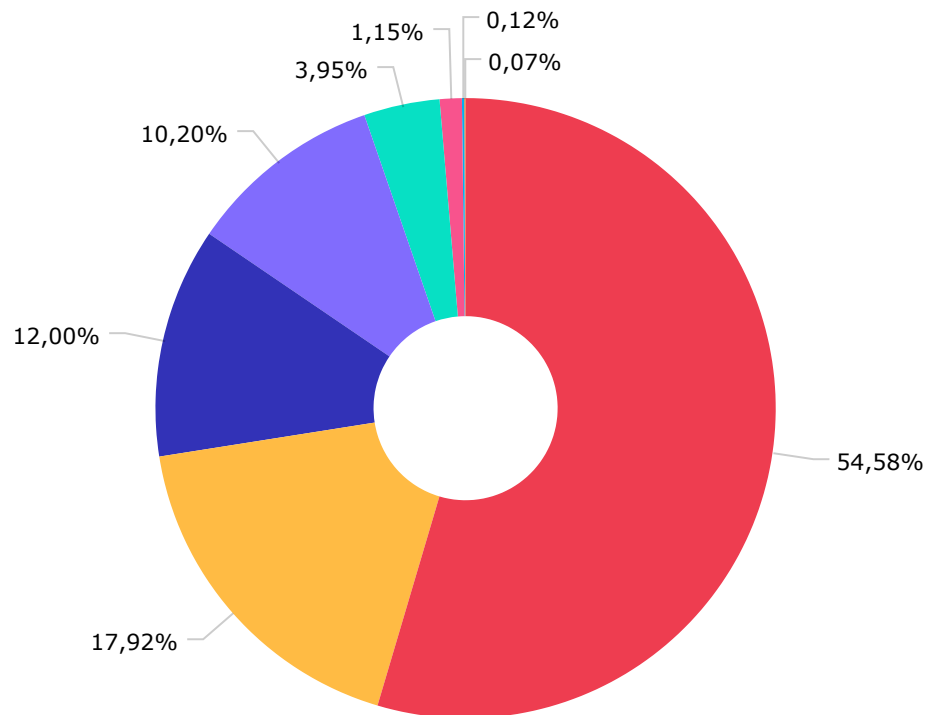








BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	49.556.587,94
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	8.926.897,65
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.582.798,98
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	3.893.777,46
TESOURO NACIONAL	2.940.629,89
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	856.280,90
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	467.924,63
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	87.396,12
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	53.272,25



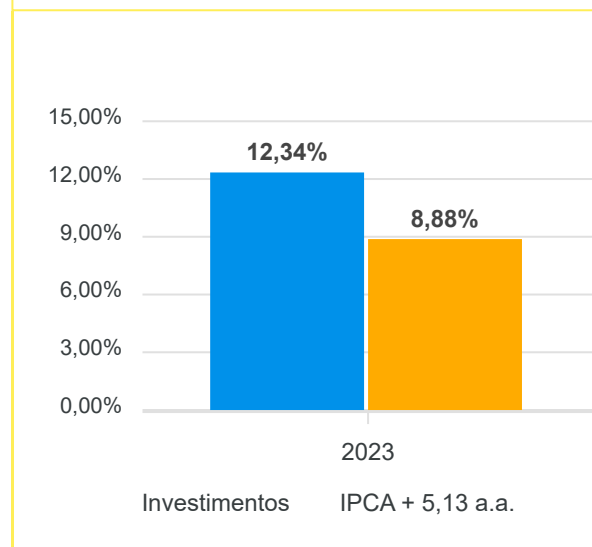
<span style="color: red;">■</span> BANCO BRADESCO S.A.	40.590.271,08
<span style="color: orange;">■</span> BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	13.328.018,95
<span style="color: blue;">■</span> BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	8.926.897,65
<span style="color: purple;">■</span> CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.582.798,98
<span style="color: cyan;">■</span> TESOURO NACIONAL	2.940.629,89
<span style="color: pink;">■</span> SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	856.280,90
<span style="color: lightblue;">■</span> DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	87.396,12
<span style="color: brown;">■</span> FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	53.272,25

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	61.405.450,20	1.575.791,05	436.668,72	63.188.014,19	643.441,66	643.441,66	1,03% ▲	1,03%	0,97%	0,97%	106,19%	3,96%
Fevereiro	63.188.014,19	2.497.350,81	4.413.384,10	60.872.828,48	-399.152,42	244.289,24	-0,63% ▼	0,39%	1,20%	2,18%	17,89%	3,66%
Março	60.872.828,48	3.224.575,53	716.789,59	64.117.501,96	736.887,54	981.176,78	1,16% ▲	1,56%	1,17%	3,38%	46,15%	2,80%
Abril	64.117.501,96	0,00	90.800,00	64.992.779,29	966.077,33	1.947.254,11	1,51% ▲	3,09%	0,97%	4,38%	70,55%	2,90%
Mai	64.992.779,29	3.445.879,25	2.677.776,27	67.445.644,21	1.684.761,94	3.632.016,05	2,56% ▲	5,73%	0,67%	5,08%	112,80%	2,88%
Junho	67.445.644,21	11.194.225,64	11.138.048,73	69.785.067,34	2.283.246,22	5.915.262,27	3,38% ▲	9,31%	0,34%	5,43%	171,45%	3,39%
Julho	69.785.067,34	1.191.006,50	489.000,00	71.499.818,29	1.012.744,45	6.928.006,72	1,44% ▲	10,88%	0,54%	6,00%	181,33%	3,04%
Agosto	71.499.818,29	127.413,13	155.269,40	70.675.051,06	-796.910,96	6.131.095,76	-1,11% ▼	9,64%	0,69%	6,73%	143,24%	3,21%
Setembro	70.675.051,06	1.175.501,65	415.500,00	70.874.628,86	-560.423,85	5.570.671,91	-0,78% ▼	8,78%	0,66%	7,44%	118,01%	3,56%
Outubro	70.874.628,86	483.353,82	14.000,00	70.524.358,59	-819.624,09	4.751.047,82	-1,15% ▼	7,53%	0,66%	8,14%	92,51%	4,00%
Novembro	70.524.358,59	802.711,60	231.000,00	74.278.169,70	3.182.099,51	7.933.147,33	4,48% ▲	12,34%	0,68%	8,88%	138,96%	3,04%

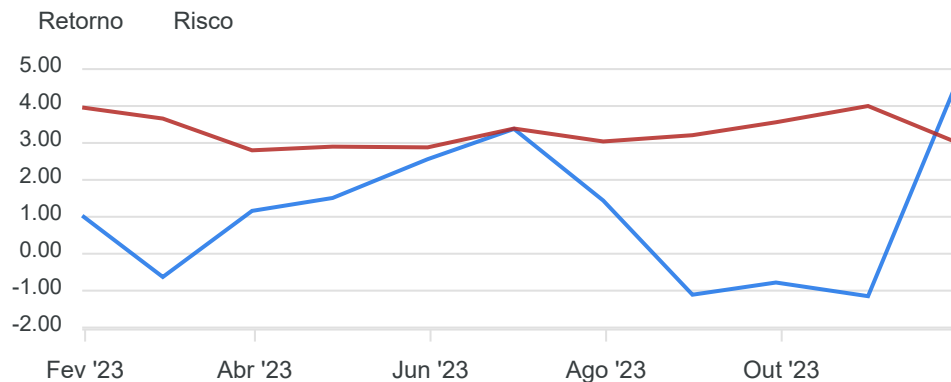
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	981.176,78	1,56%	3,38%
2º Trim	4.934.085,49	7,63%	1,99%
1º Sem	5.915.262,27	9,31%	5,43%
3º Trim	-344.590,36	-0,48%	1,90%

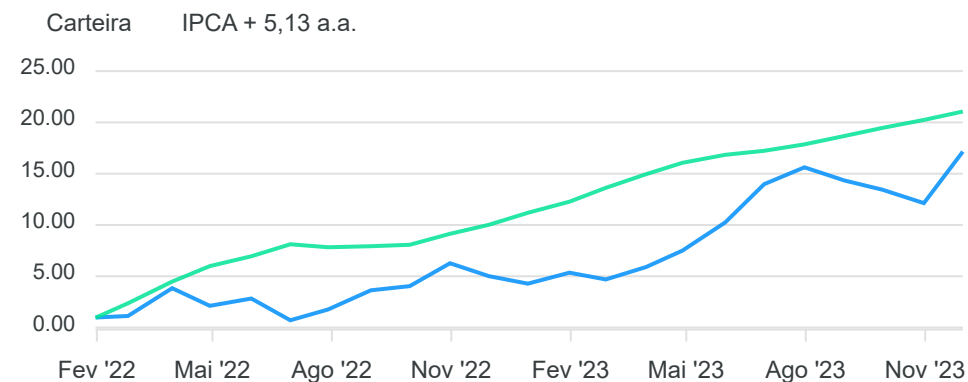
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



### Gráfico Risco x Retorno

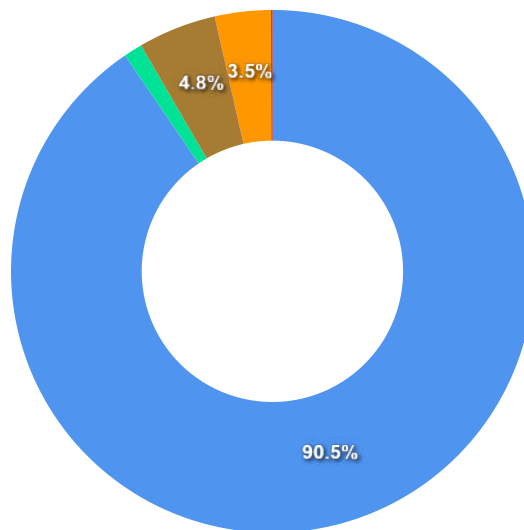


### Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



### Liquidez - 30/11/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	67.275.860,75	90,57
Até D+180	856.280,90	1,15
Até D+360	3.594.683,66	4,84
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	2.585.468,27	3,48
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	53.272,25	0,07



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	2.911.044,50	0,00	0,00	2.940.629,89	29.585,39	1,02% ▲	-
AZ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	1.659.685,75	0,00	0,00	1.681.467,56	21.781,81	1,31% ▲	0,38%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.259.414,56	0,00	0,00	1.281.898,46	22.483,90	1,79% ▲	0,70%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.079.559,45	0,00	0,00	2.133.550,04	53.990,59	2,60% ▲	1,90%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	747.148,98	117.353,82	210.000,00	662.218,06	7.715,26	0,89% ▲	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	337.068,56	0,00	21.000,00	318.995,29	2.926,73	0,87% ▲	0,01%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	8.676.549,24	0,00	0,00	8.829.816,40	153.267,16	1,77% ▲	0,81%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	10.612.267,72	0,00	0,00	10.969.523,27	357.255,55	3,37% ▲	3,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	19.183.812,64	0,00	0,00	19.682.232,77	498.420,13	2,60% ▲	1,90%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	417.029,54	685.357,78	0,00	1.108.698,64	6.311,32	0,57% ▲	0,06%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.038.890,27	0,00	0,00	2.054.926,57	16.036,30	0,79% ▲	0,29%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.153.464,72	0,00	0,00	1.184.595,46	31.130,74	2,70% ▲	1,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.099.998,49	0,00	0,00	1.128.689,22	28.690,73	2,61% ▲	1,89%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	55.958,67	0,00	0,00	53.272,25	-2.686,42	-4,80% ▼	7,49%
	52.231.893,09	802.711,60	231.000,00	54.030.513,88	1.226.909,19	2,32%	1,65%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	468.856,26	0,00	0,00	519.711,89	50.855,63	10,85% ▲	7,75%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.532.460,90	0,00	0,00	1.692.598,01	160.137,11	10,45% ▲	9,05%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	2.503.766,66	0,00	0,00	2.808.194,05	304.427,39	12,16% ▲	6,87%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.016.436,63	0,00	0,00	8.966.316,86	949.880,23	11,85% ▲	6,83%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	769.504,79	0,00	0,00	856.280,90	86.776,11	11,28% ▲	8,93%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	422.801,55	0,00	0,00	467.924,63	45.123,08	10,67% ▲	8,22%
-	13.713.826,79	0,00	0,00	15.311.026,34	1.597.199,55	11,65%	7,27%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.557.992,39	0,00	0,00	1.722.041,75	164.049,36	10,53% ▲	6,05%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.020.646,32	0,00	0,00	3.214.587,73	193.941,41	6,42% ▲	4,68%
	4.578.638,71	0,00	0,00	4.936.629,48	357.990,77	7,82%	2,11%



## 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

