Mais Valia
Consultoria & Educação

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 Nivel I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.613.780,60	6,68%	5.149.230.294,80	0,07%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.508.749,92	2,79%	3.789.962.327,27	0,04%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	13.313.281,84	24,62%	562.584.569,68	2,37%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	555.195,02	1,03%	494.585.491,58	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.301.789,20	15,35%	5.233.354.482,85	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.079.132,12	5,69%	1.387.687.889,29	0,22%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	4.519.685,15	8,36%	1.439.959.472,06	0,31%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	513.336,58	0,95%	39.306.493.712,82	0,00%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	147.563,94	0,27%	153.521.632,02	0,10%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.474.753,90	6,43%	10.247.341.113,60	0,03%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	5.878.204,12	10,87%	475.966.166,26	1,24%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	97.967,20	0,18%	29.654.448,98	0,33%	7º V a
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	1.367.726,71	2,53%	10.498.821,32	13,03%	8º I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3.761.266,22	6,96%	251.398.563,91	1,50%	8º I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	2.741.822,59	5,07%	323.216.975,95	0,85%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.202.650,16	2,22%	1.957.059.984,27	0,06%	9º III

Investimentos

$ 54.076.905,27

Disponibilidades Financeiras

$ 102.756,90

Total Carteira

$ 54.179.662,17

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 29/05/2026

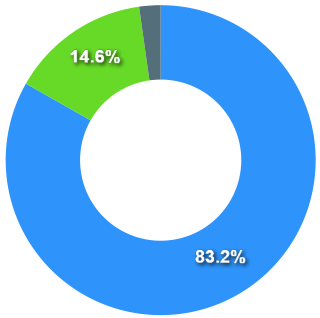
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	65,47%	35.404.950,43	34,53%	18.671.954,84
7º III a - FI Referenciados RF	65,00%	17,57%	9.500.521,96	47,43%	25.649.466,47
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,18%	97.967,20	4,82%	2.605.878,06
8º I - Fundos de Ações	35,00%	14,55%	7.870.815,52	20,45%	11.056.101,32
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,22%	1.202.650,16	7,78%	4.205.040,37

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 29/05/2026

Segmentos

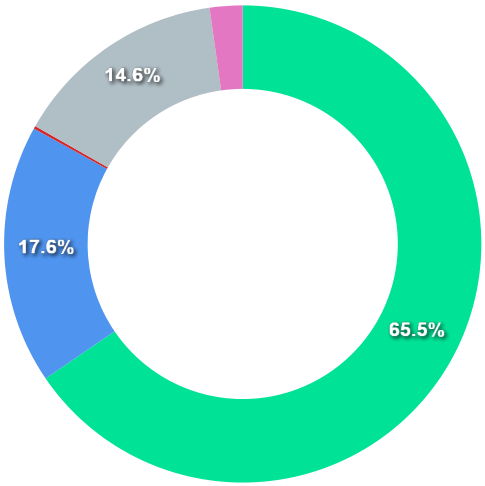


Renda Fixa

Renda Variável

Exterior

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%	54.076.905,27
7º I b - FI 100% Títulos TN	65,47%	0,00%	55,00%	100,00%	18.671.954,84
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	54.076.905,27
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.703.845,26
7º III a - FI Referenciados RF	17,57%	0,00%	11,00%	60,00%	22.945.621,20
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	32.446.143,16
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	10.815.381,05
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,18%	0,00%	1,00%	5,00%	2.605.878,06
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.703.845,26
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.703.845,26

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	14,55%	0,00%	20,00%	30,00%	8.352.256,06
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	16.223.071,58
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.407.690,53
9º II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	5.407.690,53
9º III - Ações - BDR Nível I	2,22%	0,00%	7,00%	10,00%	4.205.040,37
10º I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	5.407.690,53
10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.703.845,26
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.703.845,26
11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	2.703.845,26
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.703.845,26

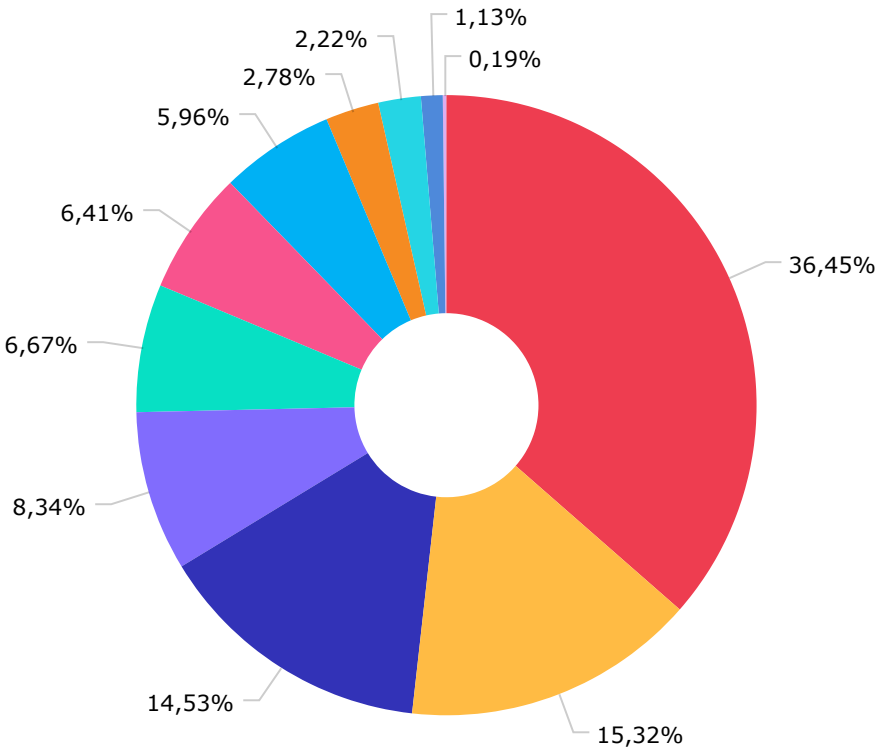
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	**0,92**	**12,04**	**2,92**	**6,33**	**13,30**	**26,87**		
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,90	11,96	2,88	6,29	13,20	26,74	0,01	0,02
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-4,80	-13,97	-5,63	-6,97	-3,40	-61,55	7,49	15,78
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	**6,46**	**22,84**	**1,17**	**7,21**	**17,66**	**-10,11**		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,42	21,77	1,18	6,82	15,93	-11,50	4,68	9,85
IBOVESPA - BENCHMARK	**12,54**	**16,04**	**10,01**	**17,53**	**13,20**	**24,94**		
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	10,28	15,17	4,88	16,00	14,63	21,59	7,34	15,47
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	10,85	10,56	6,36	14,89	6,35	12,59	7,75	16,32
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	11,36	7,22	8,52	13,64	5,00	9,83	6,78	14,28
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**1,83**	**10,52**	**1,71**	**4,50**	**11,89**	**21,85**		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,73	10,35	1,79	4,60	11,71	21,20	0,66	1,39
IMA GERAL - BENCHMARK	**1,84**	**12,96**	**2,33**	**5,79**	**13,83**	**24,95**		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	1,79	10,32	1,58	4,23	11,34	21,85	0,73	1,53
IMA-B - BENCHMARK	**2,62**	**12,95**	**0,99**	**3,85**	**12,73**	**20,41**		
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
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	2,59	12,46	0,36	3,24	12,18	18,11	1,87	3,94
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**		
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**		

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

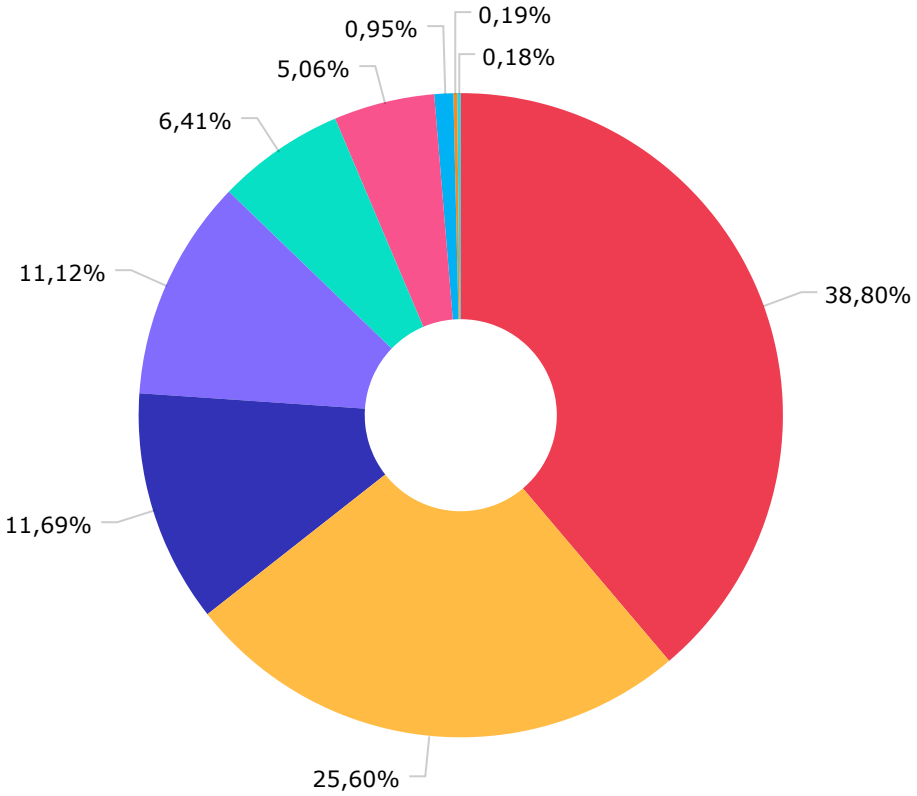
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3,37	14,43	0,32	3,06	13,05	17,17	3,07	6,47
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,37	14,40	0,47	3,23	12,99	17,49	3,04	6,41
IRF-M - BENCHMARK	**2,47**	**14,81**	**3,03**	**6,96**	**16,50**	**27,30**		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,46	14,39	2,97	6,71	16,03	26,54	1,09	2,30
SELIC - BENCHMARK	**0,92**	**12,04**	**2,92**	**6,33**	**13,30**	**26,87**		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,99	12,57	3,12	6,86	13,88	28,23	0,03	0,07

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



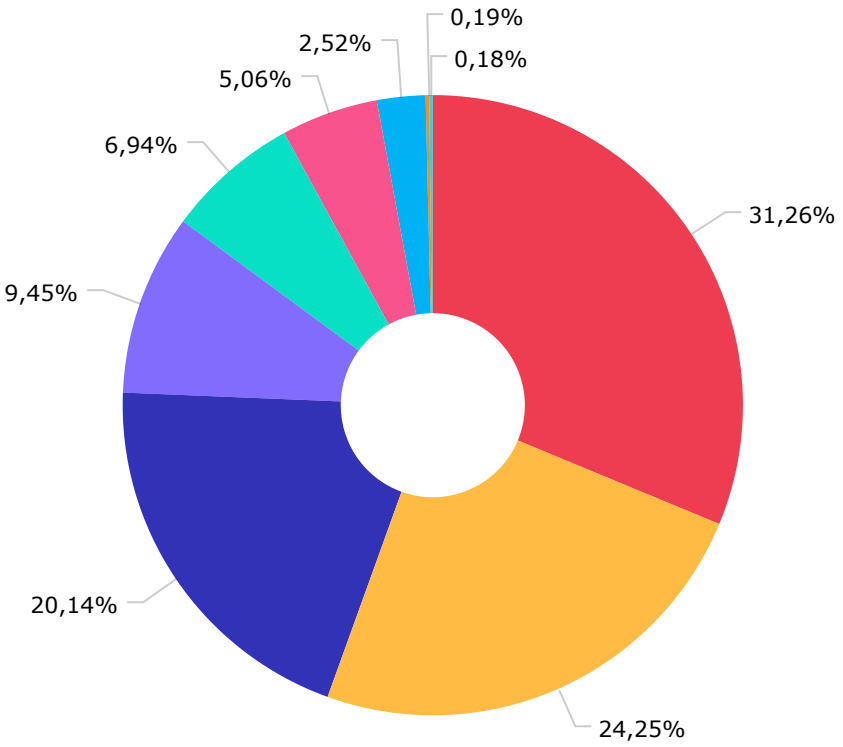
IMA-B	19.746.680,98
IDKA IPCA 2 Anos	8.301.789,20
Ibovespa	7.870.815,52
IMA Geral	4.519.685,15
IMA-B 5	3.613.780,60
Selic	3.474.753,90
IMA-B 5+	3.226.696,06
IRF-M	1.508.749,92
Global BDRX	1.202.650,16
CDI	611.303,78
Disponibilidades Financeiras	102.756,90

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



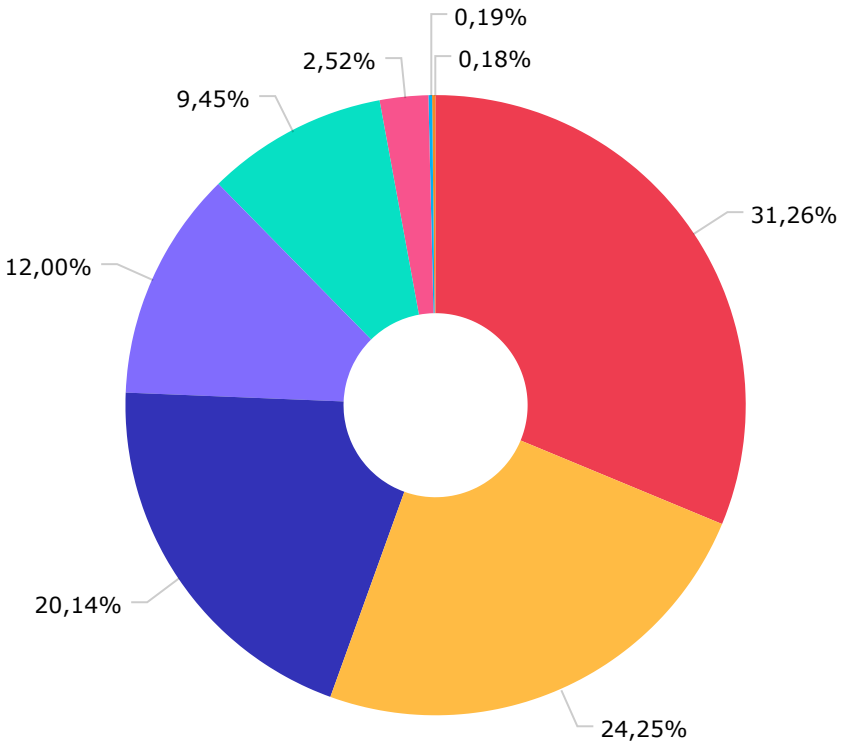
Renda Fixa Indexados	21.023.136,99
Renda Fixa Duração Livre Soberano	13.868.476,86
Ações Livre	6.331.643,09
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	6.025.768,06
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	3.474.753,90
Ações Índice Ativo	2.741.822,59
Renda Fixa Simples	513.336,58
Disponibilidades Financeiras	102.756,90
FIDC Outros	97.967,20

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



BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	16.935.599,68
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.138.766,50
ITAU UNIBANCO S.A.	10.911.225,85
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	5.122.530,52
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	3.761.266,22
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	2.741.822,59
ATHENA CAPITAL GESTAO DE RECUR...	1.367.726,71
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	102.756,90
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	97.967,20

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



BANCO BRADESCO S.A.	16.935.599,68
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.138.766,50
ITAU UNIBANCO S.A.	10.911.225,85
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	6.503.088,81
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	5.122.530,52
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	1.367.726,71
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	102.756,90
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	97.967,20

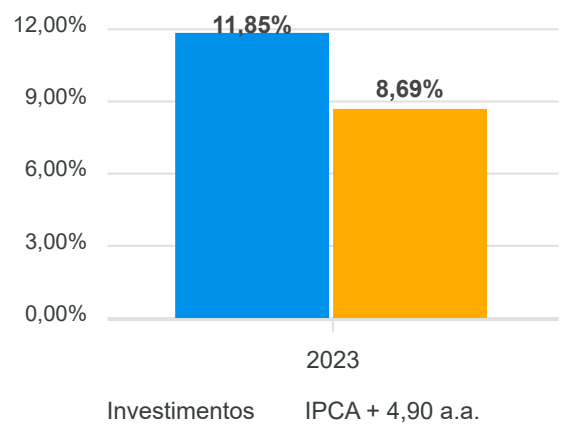
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado $	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	46.827.737,76	772.599,28	264.000,00	47.904.599,09	568.262,05	568.262,05	1,20% ▲	1,20%	0,95%	0,95%	126,32%	3,74%
Fevereiro	47.904.599,09	114.000,00	25.760,55	47.893.243,19	-99.595,35	468.666,70	-0,21% ▼	0,99%	1,19%	2,15%	46,05%	3,42%
Março	47.893.243,19	150.760,55	29.000,00	48.635.336,64	620.332,90	1.088.999,60	1,29% ▲	2,30%	1,15%	3,32%	69,28%	2,69%
Abril	48.635.336,64	264.000,00	168.000,00	49.433.475,36	702.138,72	1.791.138,32	1,44% ▲	3,77%	0,95%	4,31%	87,47%	2,53%
Maio	49.433.475,36	300.786,35	215.310,04	50.683.563,69	1.164.612,02	2.955.750,34	2,35% ▲	6,21%	0,65%	4,99%	124,45%	2,44%
Junho	50.683.563,69	252.650,67	412.355,00	51.947.530,96	1.423.671,60	4.379.421,94	2,81% ▲	9,19%	0,32%	5,32%	172,74%	2,93%
Julho	51.947.530,96	522.593,18	262.000,00	52.940.091,28	731.967,14	5.111.389,08	1,40% ▲	10,72%	0,52%	5,87%	182,62%	2,61%
Agosto	52.940.091,28	381.230,82	255.656,53	52.728.929,81	-336.735,76	4.774.653,32	-0,63% ▼	10,02%	0,67%	6,58%	152,28%	2,73%
Setembro	52.728.929,81	371.166,53	241.600,00	52.570.333,96	-288.162,38	4.486.490,94	-0,55% ▼	9,42%	0,64%	7,26%	129,75%	2,95%
Outubro	52.570.333,96	3.407.421,06	3.214.824,00	52.142.499,23	-620.431,79	3.866.059,15	-1,18% ▼	8,13%	0,64%	7,95%	102,26%	3,07%
Novembro	52.142.499,23	178.800,00	39.000,00	54.076.905,27	1.794.606,04	5.660.665,19	3,43% ▲	11,85%	0,69%	8,69%	136,36%	2,29%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.088.999,60	2,30%	3,32%
2º Trim	3.290.422,34	6,74%	1,93%
1º Sem	4.379.421,94	9,19%	5,32%
3º Trim	107.069,00	0,21%	1,84%

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

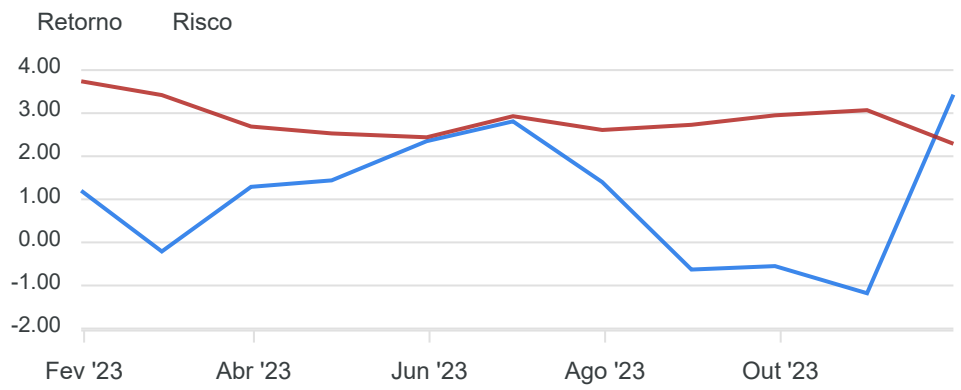
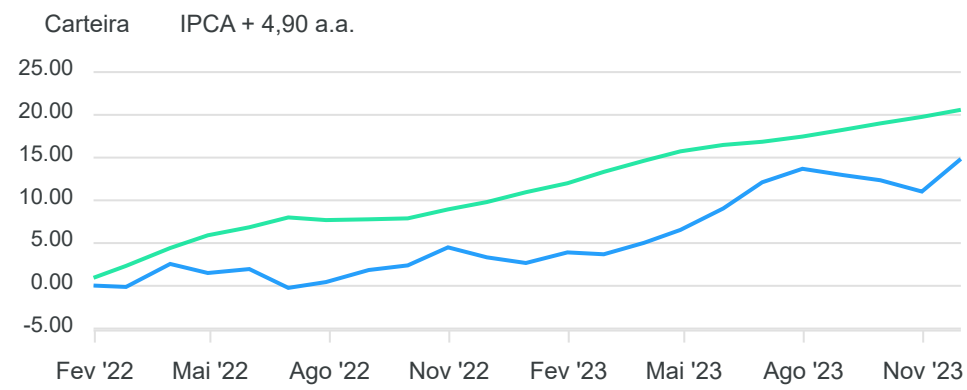
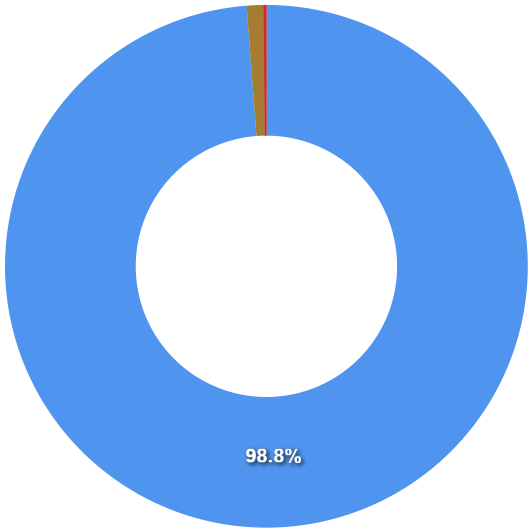


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/11/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	53.526.499,95	98,98
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	555.195,02	1,03
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	97.967,20	0,18



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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.550.337,05	0,00	0,00	3.613.780,60	63.443,55	1,79% ▲	0,73%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.472.482,94	0,00	0,00	1.508.749,92	36.266,98	2,46% ▲	1,09%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	142.758,08	0,00	0,00	147.563,94	4.805,86	3,37% ▲	3,07%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	12.976.144,90	0,00	0,00	13.313.281,84	337.136,94	2,60% ▲	1,90%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.440.725,91	0,00	0,00	3.474.753,90	34.027,99	0,99% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	550.867,14	0,00	0,00	555.195,02	4.327,88	0,79% ▲	0,29%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.160.550,56	0,00	0,00	8.301.789,20	141.238,64	1,73% ▲	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.978.764,77	0,00	0,00	3.079.132,12	100.367,35	3,37% ▲	3,04%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	5.729.892,94	0,00	0,00	5.878.204,12	148.311,18	2,59% ▲	1,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	4.315.504,13	126.800,00	0,00	4.519.685,15	77.381,02	1,74% ▲	0,73%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	495.864,76	52.000,00	39.000,00	513.336,58	4.471,82	0,82% ▲	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	102.907,50	0,00	0,00	97.967,20	-4.940,30	-4,80% ▼	7,49%
	43.916.800,68	178.800,00	39.000,00	45.003.439,59	946.838,91	2,15%	1,34%

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

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
ATHENA TOTAL RETURN INSTITUCIONAL II FI AÇÕES	1.240.220,37	0,00	0,00	1.367.726,71	127.506,34	10,28% ▲	7,34%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3.393.213,12	0,00	0,00	3.761.266,22	368.053,10	10,85% ▲	7,75%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	2.462.172,77	0,00	0,00	2.741.822,59	279.649,82	11,36% ▲	6,78%
-	7.095.606,26	0,00	0,00	7.870.815,52	775.209,26	10,93%	7,34%

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

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.130.092,29	0,00	0,00	1.202.650,16	72.557,87	6,42% ▲	4,68%
	1.130.092,29	0,00	0,00	1.202.650,16	72.557,87	6,42%	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

Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Novembro/2023**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política 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

Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Novembro/2023** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **PREVDUASBARRAS INST PREV SERV PUB MUNC DUAS BARRAS - RJ** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política 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