Mais Valia
Consultoria & Educação

# 2024 Relatório Mensal

## Janeiro

## 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 | 3.690.185,98 | 6,64% | 5.294.436.148,21 | 0,07% | 7º I b |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.540.838,32 | 2,77% | 4.127.932.079,70 | 0,04% | 7º I b |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 13.610.870,33 | 24,50% | 585.778.628,92 | 2,32% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 566.509,88 | 1,02% | 504.665.131,23 | 0,11% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 8.479.573,58 | 15,26% | 5.245.527.378,78 | 0,16% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 3.153.562,17 | 5,68% | 1.446.793.477,31 | 0,22% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 4.588.267,67 | 8,26% | 1.491.138.811,56 | 0,31% | 7º I b |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 348.255,14 | 0,63% | 40.259.571.835,64 | 0,00% | 7º I b |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA | 151.045,97 | 0,27% | 157.509.729,68 | 0,10% | 7º III a |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 4.172.820,26 | 7,51% | 9.205.921.475,18 | 0,05% | 7º III a |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 6.011.186,37 | 10,82% | 467.744.830,38 | 1,29% | 7º III a |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 96.762,75 | 0,17% | 29.289.858,56 | 0,33% | 7º V a |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 3.898.246,55 | 7,02% | 252.231.722,70 | 1,55% | 8º I |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES | 600.000,00 | 1,08% | 405.845.091,47 | 0,15% | 8º I |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 600.000,00 | 1,08% | 245.625.522,08 | 0,24% | 8º I |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | 2.761.493,61 | 4,97% | 325.298.489,84 | 0,85% | 8º I |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 1.290.051,28 | 2,32% | 2.108.221.544,73 | 0,06% | 9º III |

Investimentos

$ 55.559.669,86

Disponibilidades Financeiras

$ 185.258,60

Total Carteira

$ 55.744.928,46

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 29/05/2026



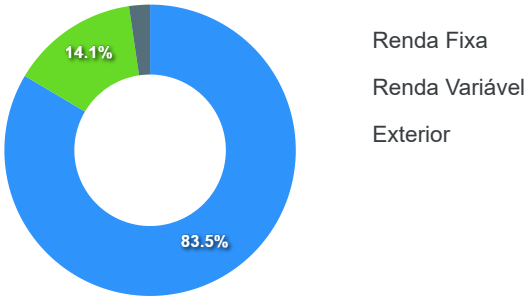
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| Artigos | Limite (%) | Utilizado | | Livre | |
|---|---|---|---|---|---|
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 64,76% | 35.978.063,07 | 35,24% | 19.581.606,79 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 65,00% | 18,60% | 10.335.052,60 | 46,40% | 25.778.732,81 |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior | 5,00% | 0,17% | 96.762,75 | 4,83% | 2.681.220,74 |
| 8º I - Fundos de Ações | 35,00% | 14,15% | 7.859.740,16 | 20,85% | 11.586.144,29 |
| 9º III - Ações - BDR Nível I | 10,00% | 2,32% | 1.290.051,28 | 7,68% | 4.265.915,71 |

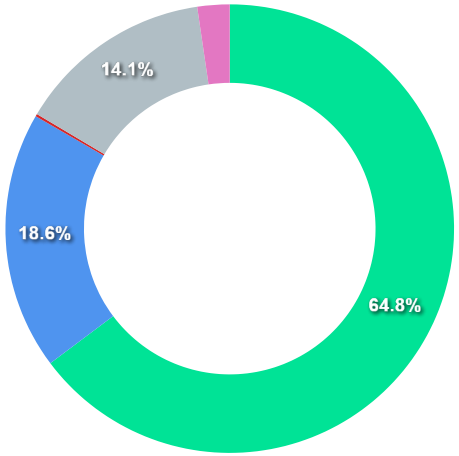
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 1 29/05/2026

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% | 55.559.669,86 |
| 7º I b - FI 100% Títulos TN | 64,76% | 0,00% | 54,00% | 100,00% | 19.581.606,79 |
| 7º III a - FI Referenciados RF | 18,60% | 0,00% | 20,00% | 65,00% | 25.778.732,81 |
| 7º IV - Ativos Financeiros de ... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 20,00% | 11.111.933,97 |
| 7º V a - FIDC Cota Sênior | 0,17% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.681.220,74 |
| 7º V b - Fundos de RF - Crédit... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.777.983,49 |
| 7º V c - Fundos de Debentures ... | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.777.983,49 |

| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|---|---|---|---|---|---|
| 8º I - Fundos de Ações | 14,15% | 0,00% | 15,00% | 35,00% | 11.586.144,29 |
| 8º II - ETF de Ações | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 35,00% | 19.445.884,45 |
| 9º III - Ações - BDR Nível I | 2,32% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | 4.265.915,71 |
| 10º I - Fundos Multimercados | 0,00% | 0,00% | 2,00% | 10,00% | 5.555.966,99 |
| 11º - Fundos Imobiliários | 0,00% | 0,00% | 1,00% | 5,00% | 2.777.983,49 |



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** | **0,97** | **0,97** | **2,81** | **6,04** | **12,87** | **27,33** | | |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 0,96 | 0,96 | 2,78 | 5,99 | 12,79 | 27,18 | 0,00 | 0,01 |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | -0,75 | -0,75 | -5,97 | -7,21 | -14,74 | -61,84 | 0,31 | 0,65 |
| | | | | | | | | |
| **GLOBAL BDRX - BENCHMARK** | **4,78** | **4,78** | **14,72** | **12,57** | **26,83** | **5,62** | | |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 4,56 | 4,56 | 14,15 | 11,69 | 25,21 | 3,42 | 5,69 | 11,99 |
| | | | | | | | | |
| **IBOVESPA - BENCHMARK** | **-4,79** | **-4,79** | **12,91** | **4,76** | **12,63** | **13,92** | | |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | -2,94 | -2,94 | 12,20 | 7,53 | 15,86 | 32,13 | 5,07 | 10,68 |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES | -5,39 | -5,39 | 12,97 | 3,60 | 15,23 | 15,99 | 6,58 | 13,86 |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | -1,71 | -1,71 | 14,88 | 3,45 | 10,45 | 6,00 | 6,58 | 13,85 |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | -4,58 | -4,58 | 12,16 | 3,29 | 4,13 | 0,56 | 5,41 | 11,40 |
| | | | | | | | | |
| **IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK** | **0,81** | **0,81** | **4,15** | **4,81** | **11,43** | **23,53** | | |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,73 | 0,73 | 3,91 | 4,78 | 11,15 | 22,88 | 0,53 | 1,11 |
| | | | | | | | | |
| **IMA GERAL - BENCHMARK** | **0,47** | **0,47** | **3,98** | **5,14** | **14,53** | **26,21** | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 0,66 | 0,66 | 3,94 | 4,34 | 11,12 | 23,35 | 0,55 | 1,16 |
| | | | | | | | | |
| **IMA-B - BENCHMARK** | **-0,45** | **-0,45** | **4,97** | **2,91** | **15,53** | **23,80** | | |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | -0,48 | -0,48 | 4,89 | 2,74 | 15,18 | 23,00 | 1,27 | 2,68 |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | -0,56 | -0,56 | 4,91 | 2,15 | 15,08 | 22,01 | 1,59 | 3,36 |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 1,11 | 1,11 | 2,84 | 2,68 | 4,90 | 9,69 | 0,33 | 0,70 |
| | | | | | | | | |
| **IMA-B 5 - BENCHMARK** | **0,68** | **0,68** | **3,99** | **4,44** | **11,33** | **23,79** | | |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 0,66 | 0,66 | 3,94 | 4,32 | 11,14 | 23,30 | 0,55 | 1,16 |

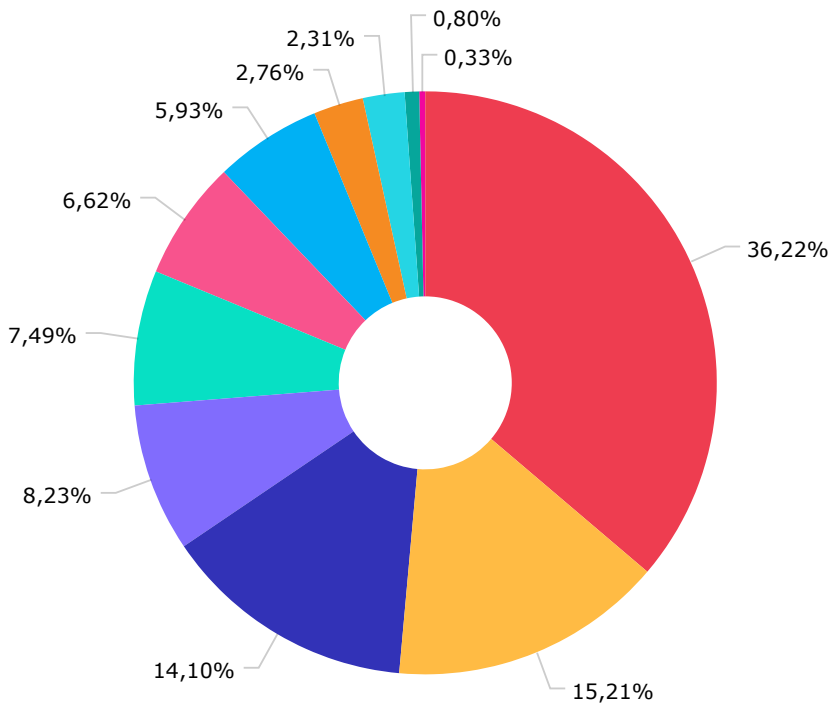


Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **IMA-B 5+ - BENCHMARK** | **-1,47** | **-1,47** | **5,89** | **1,54** | **19,03** | **23,38** | | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -1,46 | -1,46 | 5,87 | 1,60 | 18,68 | 22,73 | 2,01 | 4,23 |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA | -1,50 | -1,50 | 5,81 | 1,37 | 18,64 | 22,54 | 2,04 | 4,29 |
| | | | | | | | | |
| **IRF-M - BENCHMARK** | **0,67** | **0,67** | **4,68** | **6,05** | **16,31** | **27,74** | | |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,66 | 0,66 | 4,64 | 5,92 | 15,88 | 27,01 | 0,79 | 1,67 |
| | | | | | | | | |
| **SELIC - BENCHMARK** | **0,97** | **0,97** | **2,80** | **6,04** | **12,87** | **27,33** | | |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,09 | 1,09 | 3,04 | 6,56 | 13,58 | 28,79 | 0,07 | 0,15 |



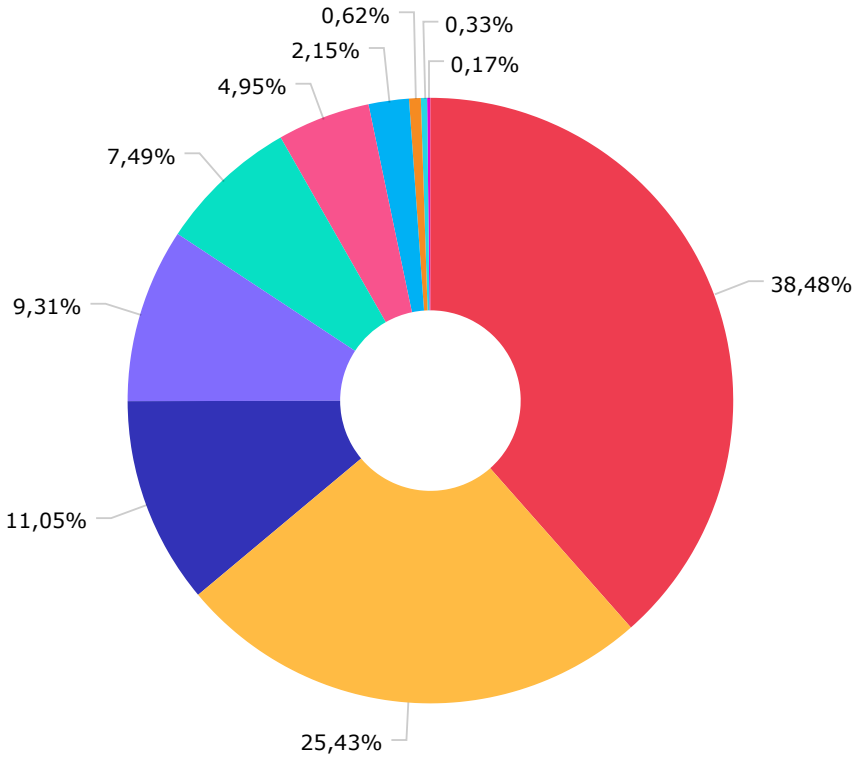
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777




| | |
|---|---|
| IMA-B | 20.188.566,58 |
| IDKA IPCA 2 Anos | 8.479.573,58 |
| Ibovespa | 7.859.740,16 |
| IMA Geral | 4.588.267,67 |
| Selic | 4.172.820,26 |
| IMA-B 5 | 3.690.185,98 |
| IMA-B 5+ | 3.304.608,14 |
| IRF-M | 1.540.838,32 |
| Global BDRX | 1.290.051,28 |
| CDI | 445.017,89 |
| Disponibilidades Financeiras | 185.258,60 |



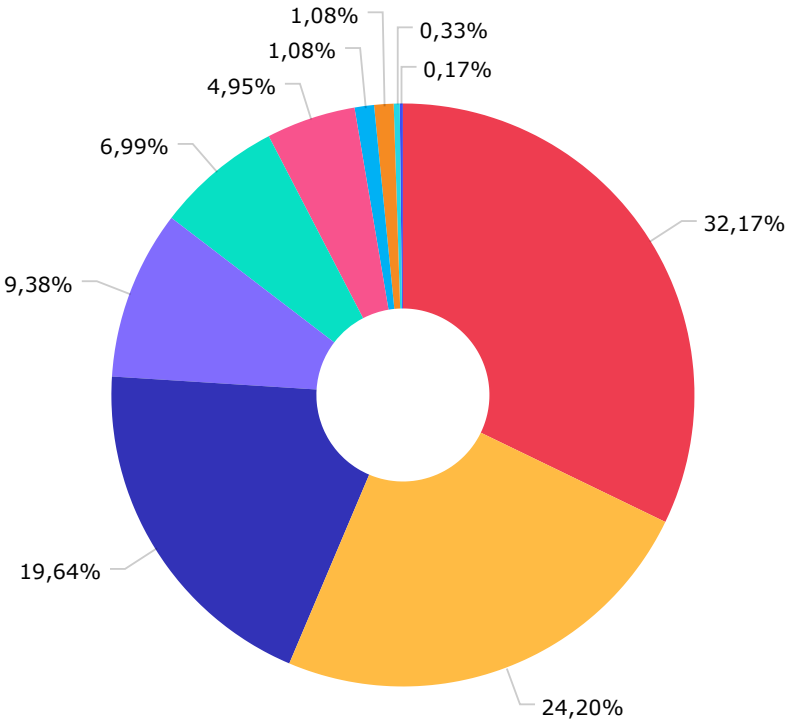
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777




| | |
|---|---|
| Renda Fixa Indexados | 21.452.427,72 |
| Renda Fixa Duração Livre Soberano | 14.177.380,21 |
| Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento | 6.162.232,34 |
| Ações Livre | 5.188.297,83 |
| Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento | 4.172.820,26 |
| Ações Índice Ativo | 2.761.493,61 |
| Ações Valor/Crescimento | 1.200.000,00 |
| Renda Fixa Simples | 348.255,14 |
| Disponibilidades Financeiras | 185.258,60 |
| FIDC Outros | 96.762,75 |



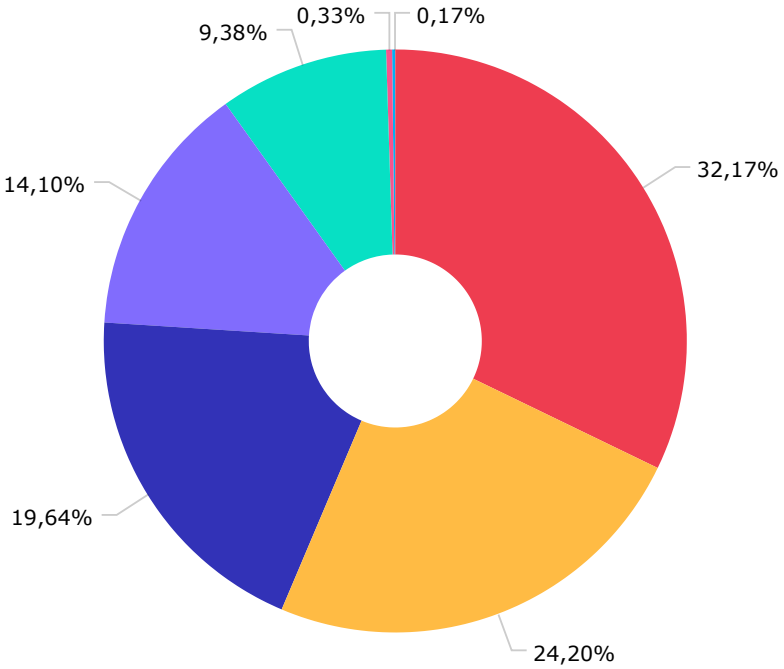
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777




| | |
|---|---|
| BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME... | 17.934.736,56 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 13.489.696,91 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 10.947.709,18 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 5.231.024,30 |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA. | 3.898.246,55 |
| SOMMA INVESTIMENTOS S.A. | 2.761.493,61 |
| FINACAP INVESTIMENTOS LTDA | 600.000,00 |
| PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE... | 600.000,00 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 185.258,60 |
| PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST... | 96.762,75 |



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



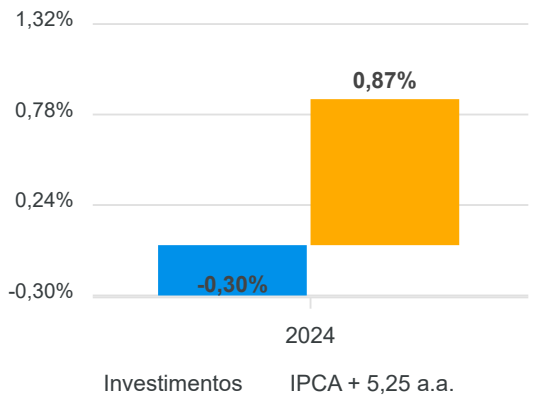

| | |
|---|---|
| BANCO BRADESCO S.A. | 17.934.736,56 |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 13.489.696,91 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 10.947.709,18 |
| BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E... | 7.859.740,16 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 5.231.024,30 |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 185.258,60 |
| FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E... | 96.762,75 |



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 | 55.642.361,52 | 1.508.081,97 | 1.423.636,30 | 55.559.669,86 | -167.137,33 | -167.137,33 | -0,30% ▼ | -0,30% | 0,87% | 0,87% | -34,48% | 1,79% |

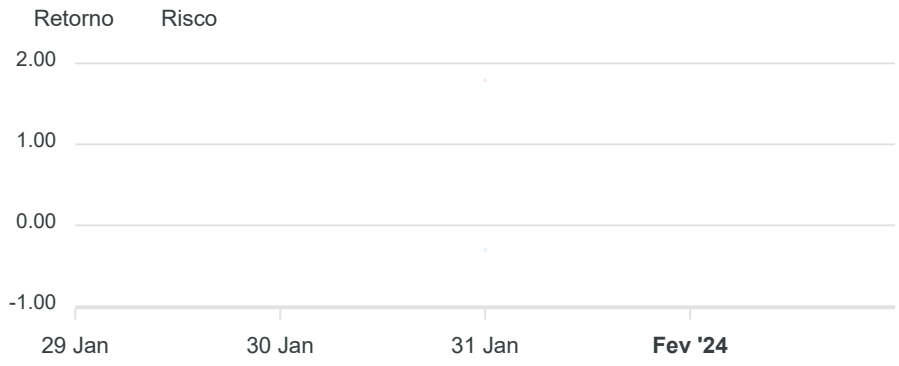
**Gráfico Retorno e Meta Acumulado**



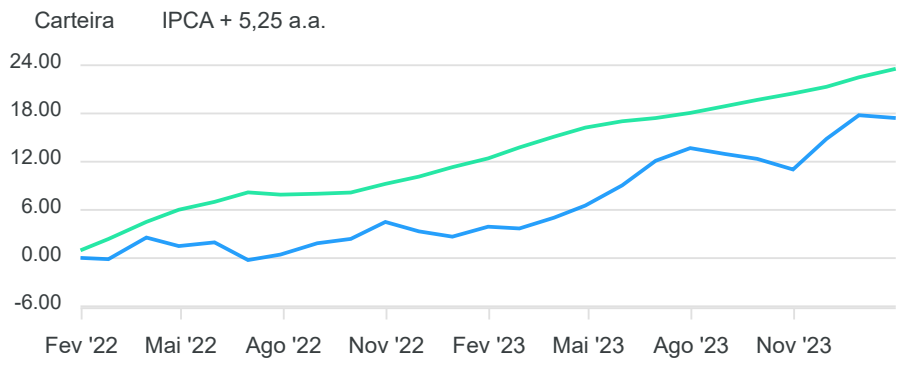



Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

## Gráfico Risco x Retorno

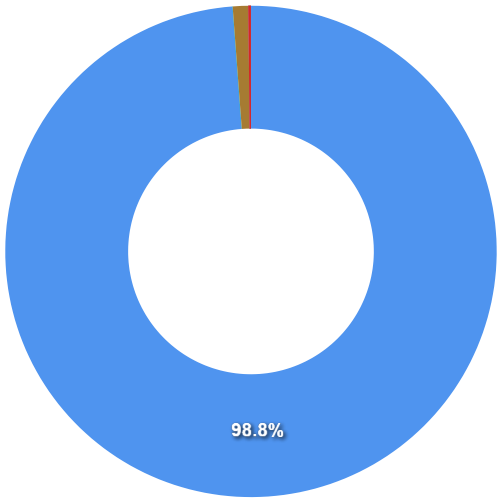



## Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade




**Liquidez - 31/01/2024**

| Disponibilidade | Valor | % |
|---|---|---|
| Até D+30 | 55.081.655,83 | 99,14 |
| Até D+180 | 0,00 | 0,00 |
| Até D+360 | 566.509,88 | 1,02 |
| 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 | 96.762,75 | 0,17 |






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

| RENDA FIXA | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno $ | Retorno % | Risco - VaR |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 3.665.982,58 | 0,00 | 0,00 | 3.690.185,98 | 24.203,40 | 0,66% ▲ | 0,55% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.530.762,88 | 0,00 | 0,00 | 1.540.838,32 | 10.075,44 | 0,66% ▲ | 0,79% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA | 153.339,82 | 0,00 | 0,00 | 151.045,97 | -2.293,85 | -1,50% ▼ | 2,04% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 13.676.171,28 | 0,00 | 0,00 | 13.610.870,33 | -65.300,95 | -0,48% ▼ | 1,27% |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 3.869.309,81 | 259.000,00 | 0,00 | 4.172.820,26 | 44.510,45 | 1,08% ▲ | 0,07% |
| CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 560.314,05 | 0,00 | 0,00 | 566.509,88 | 6.195,83 | 1,11% ▲ | 0,33% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 8.418.166,32 | 0,00 | 0,00 | 8.479.573,58 | 61.407,26 | 0,73% ▲ | 0,53% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 3.200.199,15 | 0,00 | 0,00 | 3.153.562,17 | -46.636,98 | -1,46% ▼ | 2,01% |
| ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 6.044.923,25 | 0,00 | 0,00 | 6.011.186,37 | -33.736,88 | -0,56% ▼ | 1,59% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I | 4.558.102,61 | 0,00 | 0,00 | 4.588.267,67 | 30.165,06 | 0,66% ▲ | 0,55% |
| ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES | 357.360,01 | 49.081,97 | 62.000,00 | 348.255,14 | 3.813,16 | 0,94% ▲ | 0,00% |
| PREMIUM FIDC SÊNIOR 1 | 97.491,23 | 0,00 | 0,00 | 96.762,75 | -728,48 | -0,75% ▼ | 0,31% |
| | 46.132.122,99 | 308.081,97 | 62.000,00 | 46.409.878,42 | 31.673,46 | 0,07% | 0,95% |



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 | 1.416.228,46 | 0,00 | 1.361.636,30 | 0,00 | -54.592,16 | -3,85% ▼ | 7,79% |
| AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES | 3.966.043,74 | 0,00 | 0,00 | 3.898.246,55 | -67.797,19 | -1,71% ▼ | 6,58% |
| SOMMA BRASIL FI AÇÕES | 2.894.185,80 | 0,00 | 0,00 | 2.761.493,61 | -132.692,19 | -4,58% ▼ | 5,41% |
| FINACAP MAURITSSTAD FI AÇÕES | 0,00 | 600.000,00 | 0,00 | 600.000,00 | 0,00 | 0,00% | 6,58% |
| PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES | 0,00 | 600.000,00 | 0,00 | 600.000,00 | 0,00 | 0,00% | 5,07% |
| - | 8.276.458,00 | 1.200.000,00 | 1.361.636,30 | 7.859.740,16 | -255.081,54 | -3,08% | 6,05% |



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 | 1.233.780,53 | 0,00 | 0,00 | 1.290.051,28 | 56.270,75 | 4,56% ▲ | 5,69% |
| | 1.233.780,53 | 0,00 | 0,00 | 1.290.051,28 | 56.270,75 | 4,56% | 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

**Cenário Econômico**

O primeiro mês do ano começou amargo para a maioria das carteiras de investimentos. Após um bom retorno no ano de 2023, o retorno do primeiro mês do ano de 2024, dificilmente superará a meta. Os ativos ligados a renda fixa, fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o despenho foi em sentido único, todos os ativos fecharam em forte baixa com maiores incertezas no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário 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 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 2024. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2024 ainda não foram atingidos diante das oportunidades que o mercado ofereceu como boas alternativas.

**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 da política de investimentos, e 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, estão presentes na lista exaustiva da SPREV, 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**

No segmento de renda fixa, os ativos fecharam com sinais mistos, com o CDI e Títulos Públicos levados ao vencimento com resultados positivos e os fundos atrelados a inflação com desempenho negativo. Já na renda variável o despenho não foi satisfatório devido as incertezas em relação ao novo ano no mercado. Já os ativos no exterior fecharam no positivo principalmente pelo desempenho do dólar frente ao real no mês de janeiro e as valorizações históricas de alta dos principais índices do mercado acionário 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 2024, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 15 de fevereiro de 2024.

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

**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 **Janeiro/2024**, 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 **Janeiro/2024** 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