

# 2023

## Relatório

### Mensal e 3º trimestre de 2023

# Setembro

## 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	191.782.953,89	36,11%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.134.964,98	6,05%	6.050.581.610,41	0,53%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.790.869,50	2,97%	5.614.661.167,38	0,28%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	57.385.627,04	10,81%	7.513.988.203,57	0,76%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	14.330.157,62	2,70%	2.195.169.805,31	0,65%	7º I b
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	85.567.430,64	16,11%	14.368.447.188,06	0,60%	7º III a
LF DAYCOVAL 25/08/2031 IPCA + 5,89%	20.171.492,31	3,80%	0,00		7º IV
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.371.020,68	1,76%	266.221.001,76	3,52%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10.216.303,03	1,92%	1.247.653.218,33	0,82%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	12.764.327,08	2,40%	357.699.054,52	3,57%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	12.592.398,77	2,37%	1.350.797.320,58	0,93%	8º I
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	9.474.547,42	1,78%	679.201.219,91	1,39%	8º I
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM...	6.126.635,03	1,15%	2.604.483.629,25	0,24%	8º II
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.204.535,43	1,73%	1.243.206.116,34	0,74%	9º III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.521.810,82	1,60%	693.152.671,17	1,23%	9º III
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.886.502,67	1,11%	1.373.251.764,80	0,43%	9º III
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	6.879.422,60	1,30%	82.632.137,65	8,33%	10º I
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	22.866.290,52	4,31%	737.074.939,35	3,10%	10º I

## Investimentos

 531.067.290,03

## Disponibilidades Financeiras

 0,00

## Total Carteira

 531.067.290,03

## Governança (Pró Gestão)



Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2040 - PREVIDENCIÁRIO	10/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	5.000	4.244,14327	21.220.716,35
NTN-B - 15/05/2045 - PREVIDENCIÁRIO	07/07/2022	Curva - Taxa: 6,0950%	3.000	4.201,598606	12.604.795,82
NTN-B - 15/05/2045 - PREVIDENCIÁRIO	07/07/2022	Curva - Taxa: 6,0950%	2.000	4.201,598606	8.403.197,21
NTN-B - 15/05/2045 - PREVIDENCIÁRIO	10/08/2022	Curva - Taxa: 5,9200%	1.000	4.286,882789	4.286.882,79
NTN-B - 15/08/2050 - PREVIDENCIÁRIO	14/09/2022	Curva - Taxa: 5,9000%	2.672	4.240,971698	11.331.876,38
NTN-B - 15/08/2050 - PREVIDENCIÁRIO	19/10/2022	Curva - Taxa: 5,7650%	7.828	4.316,239519	33.787.522,95
NTN-B - 15/05/2055 - PREVIDENCIÁRIO	11/04/2022	A mercado	1.174	4.329,643037	5.083.000,93
NTN-B - 15/05/2055 - PREVIDENCIÁRIO	10/08/2022	Curva - Taxa: 5,9200%	2.000	4.295,547606	8.591.095,21
NTN-B - 15/05/2055 - PREVIDENCIÁRIO	11/11/2022	Curva - Taxa: 6,0100%	8.326	4.243,50481	35.331.421,05
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	04/05/2022	Curva - Taxa: 5,8501%	46	4.279,432705	196.853,90
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	06/05/2022	Curva - Taxa: 5,7699%	4.500	4.330,028601	19.485.128,70
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	07/07/2022	Curva - Taxa: 5,8625%	5.000	4.271,696558	21.358.482,79
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	07/07/2022	Curva - Taxa: 6,1450%	2.300	4.101,604964	9.433.691,42
NTN-B - 15/08/2060 - PREVIDENCIÁRIO	19/10/2022	Curva - Taxa: 5,7550%	154	4.339,535024	668.288,39

**Investimentos**

\$ 531.067.290,03

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 0,00

**Total Carteira**

\$ 531.067.290,03

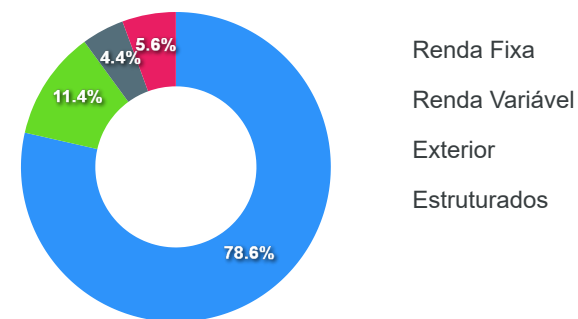
**Governança (Pró Gestão)**


Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	36,11% 191.782.953,89	63,89% 339.284.336,14
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	22,53% 119.641.619,14	77,47% 411.425.670,89
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	16,11% 85.567.430,64	43,89% 233.072.943,38
7° IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	3,80% 20.171.492,31	16,20% 86.041.965,70
8° I - Fundos de Ações	30,00%	10,25% 54.418.596,98	19,75% 104.901.590,03
8° II - ETF de Ações	30,00%	1,15% 6.126.635,03	28,85% 153.193.551,98
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,45% 23.612.848,92	5,55% 29.493.880,08
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	5,60% 29.745.713,12	4,40% 23.361.015,88

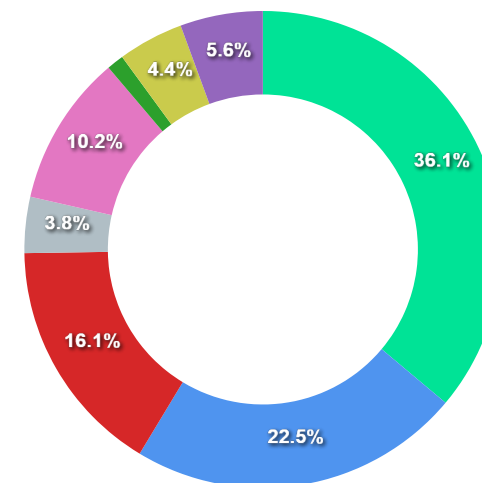
### Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

### Segmentos



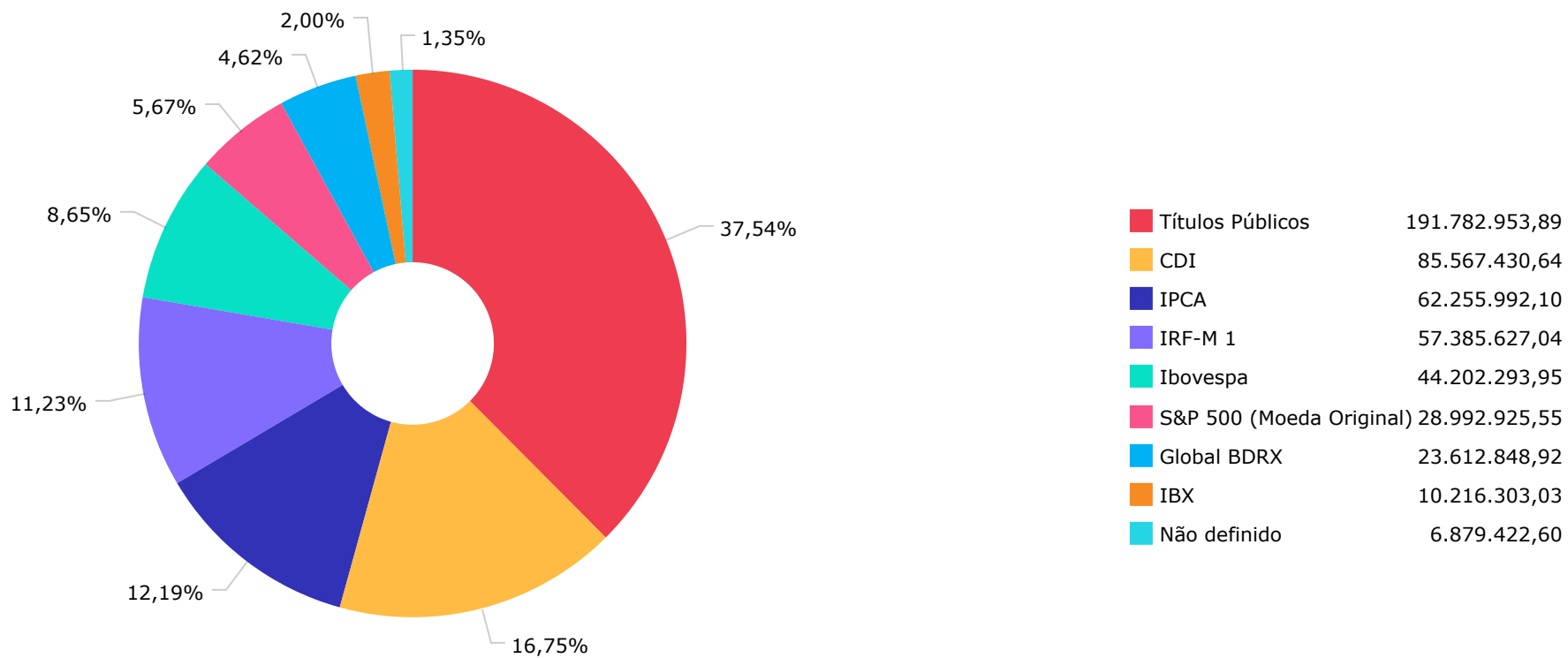
### Artigos



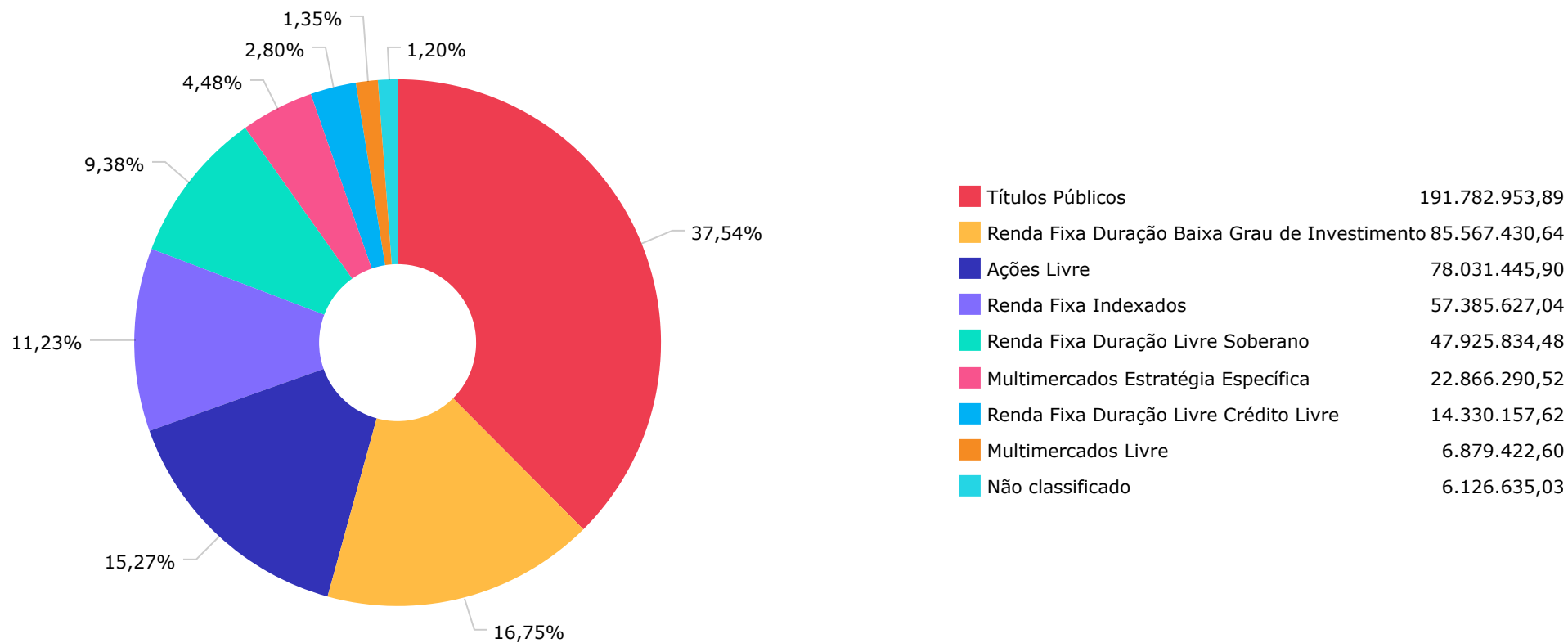
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	36,11%	0,00%	33,00%	100,00%	339.284.336,14	8° I - Fundos de Ações	10,25%	0,00%	10,00%	30,00%	104.901.590,03
7° I b - FI 100% Títulos TN	22,53%	0,00%	16,00%	100,00%	411.425.670,89	8° II - ETF de Ações	1,15%	0,00%	1,00%	30,00%	153.193.551,98
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	531.067.290,03	9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	53.106.729,00
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.553.364,50	9° II - Constituídos no Brasil	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
7° III a - FI Referenciados RF	16,11%	0,00%	10,00%	60,00%	233.072.943,38	9° III - Ações - BDR Nível I	4,45%	0,00%	0,00%	10,00%	29.493.880,08
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	318.640.374,02	10° I - Fundos Multimercados	5,60%	0,00%	5,00%	10,00%	23.361.015,88
7° IV - Ativos Financeiros de ...	3,80%	0,00%	18,00%	20,00%	86.041.965,70	10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.553.364,50
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.553.364,50	10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.553.364,50
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.553.364,50	11° - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	26.553.364,50
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.553.364,50	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	26.553.364,50

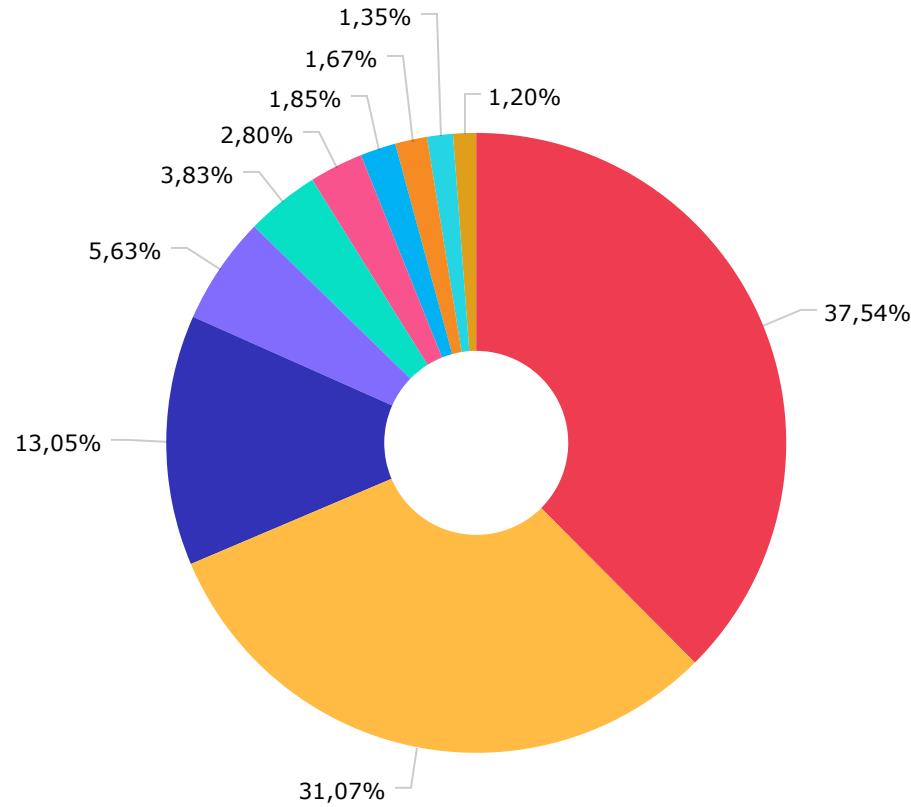
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - BENCHMARK</b>								
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	1,32	9,78	4,21	4,59	13,97	24,60	1,40	2,95
<b>CDI - BENCHMARK</b>								
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,03	10,09	3,44	6,80	13,67	26,38	0,01	0,03
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>								
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,03	18,24	-1,41	5,62	20,40	-18,54	5,70	12,01
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,29	9,45	1,64	5,78	15,78	-7,84	5,58	11,76
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,80	10,06	2,42	4,91	14,38	-13,81	5,14	10,83
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>								
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-0,03	10,30	-0,93	18,21	3,58	-0,04	7,85	16,53
BB AGRO FIC AÇÕES	2,38	3,43	2,89	11,28	3,29	1,39	7,24	15,25
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	0,47	4,43	-0,70	13,47	1,94	0,42	7,60	16,01
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1,19	5,18	-0,56	13,91	1,79	-5,36	8,34	17,56
<b>IBX - BENCHMARK</b>								
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,06	5,86	-3,41	11,98	2,07	-11,33	9,04	19,05
<b>IPCA - BENCHMARK</b>								
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88	11,72	2,73	7,91	13,59	23,82	0,14	0,30
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,40	10,36	1,94	6,89	12,82	23,47	0,60	1,26
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,30	11,35	0,97	6,94	10,76	22,65	1,61	3,38
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>								
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91	9,91	3,12	6,37	13,31	24,16	0,07	0,15

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>S&amp;P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK</b>	<b>-4,87</b>	<b>11,68</b>	<b>-3,65</b>	<b>4,35</b>	<b>19,59</b>	<b>-0,45</b>		
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-4,43	17,75	-1,92	8,25	29,14	17,10	4,99	10,52
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE ...	-3,58	6,13	1,50	3,93	11,85	-6,25	5,89	12,40

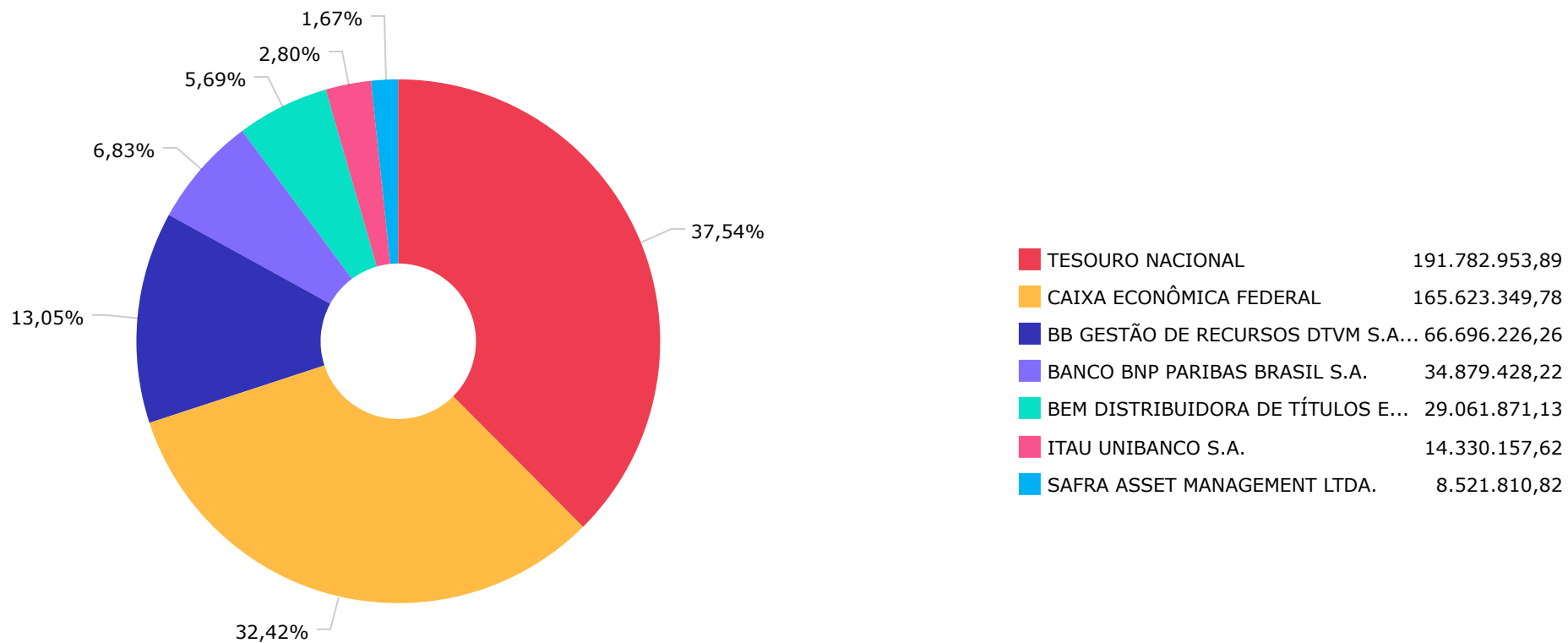








TESOURO NACIONAL	191.782.953,89
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	158.743.927,18
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	66.696.226,26
WESTERN ASSET MANAGEMENT COMPA...	28.752.793,19
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	19.587.323,71
ITAU UNIBANCO S.A.	14.330.157,62
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	9.474.547,42
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	8.521.810,82
CAIXA DTVM	6.879.422,60
BLACKROCK BRASIL GESTORA DE IN...	6.126.635,03

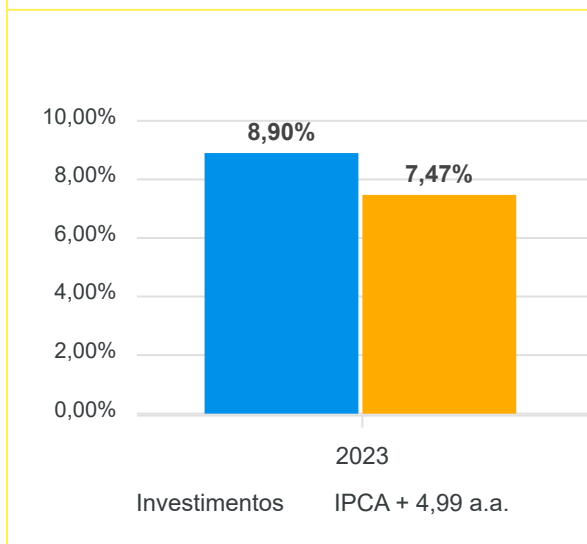


Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	463.430.876,81	2.843.780,71	2.813.000,00	470.292.989,11	6.831.331,59	6.831.331,59	1,47% ▲	1,47%	0,96%	0,96%	153,13%	2,19%
Fevereiro	470.292.989,11	63.855.148,07	69.307.042,43	465.055.927,45	214.832,70	7.046.164,29	0,05% ▲	1,52%	1,19%	2,16%	70,37%	1,85%
Março	465.055.927,45	33.017.672,44	9.766.775,99	493.343.301,82	5.036.477,92	12.082.642,21	1,03% ▲	2,57%	1,16%	3,34%	76,95%	1,73%
Abril	493.343.301,82	323.544,59	3.073.356,13	495.506.173,82	4.912.683,54	16.995.325,75	1,00% ▲	3,59%	0,96%	4,34%	82,72%	1,56%
Mai	495.506.173,82	9.749.120,47	2.974.200,00	508.212.262,97	5.931.168,68	22.926.494,43	1,18% ▲	4,81%	0,66%	5,02%	95,82%	1,52%
Junho	508.212.262,97	4.203.294,91	4.301.036,75	518.145.063,64	10.030.542,51	32.957.036,94	1,97% ▲	6,88%	0,33%	5,37%	128,12%	1,58%
Julho	518.145.063,64	4.517.648,63	4.669.000,00	524.694.082,71	6.700.370,44	39.657.407,38	1,29% ▲	8,26%	0,53%	5,92%	139,53%	1,49%
Agosto	524.694.082,71	29.225.373,02	27.149.396,97	528.540.773,74	1.770.714,98	41.428.122,36	0,34% ▲	8,63%	0,68%	6,64%	129,97%	1,54%
Setembro	528.540.773,74	4.672.760,22	3.472.284,42	531.067.290,03	1.326.040,49	42.754.162,85	0,25% ▲	8,90%	0,78%	7,47%	119,14%	1,44%

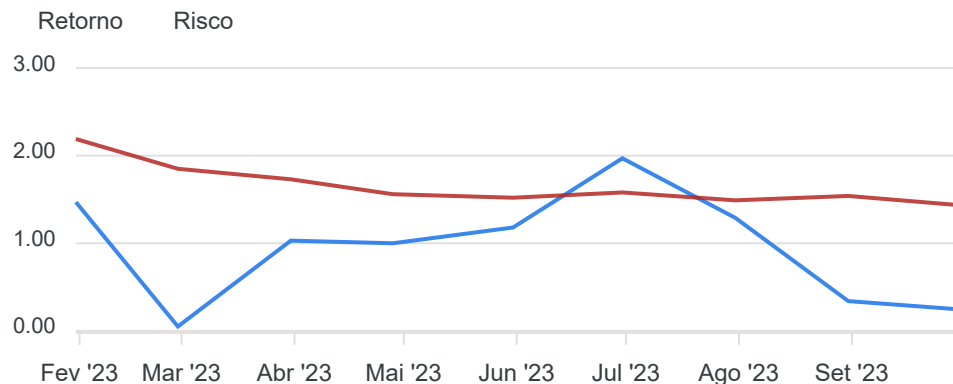
## Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	12.082.642,21	2,57%	3,34%
2º Trim	20.874.394,73	4,21%	1,96%
1º Sem	32.957.036,94	6,88%	5,37%
3º Trim	9.797.125,91	1,89%	2,00%

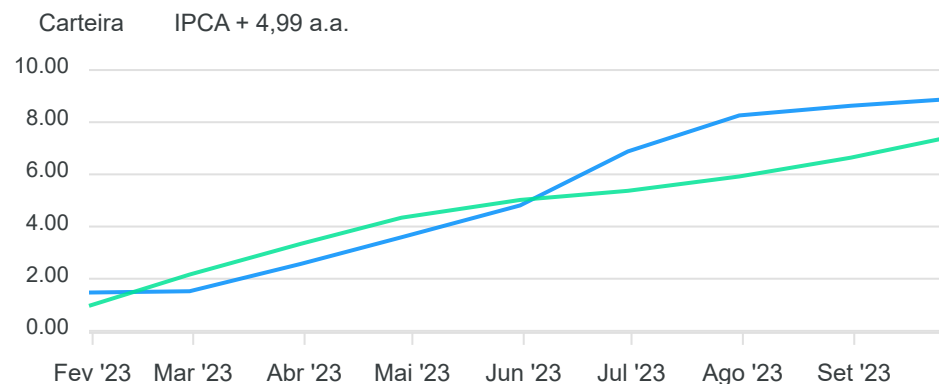
## Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

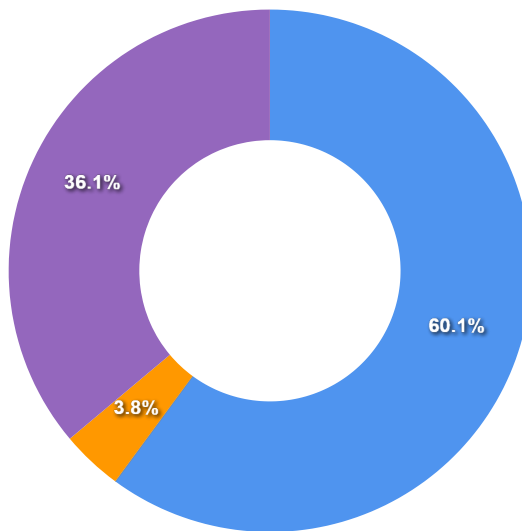


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 29/09/2023**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	319.112.843,83	60,09
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	20.171.492,31	3,80
Acima D+3600	191.782.953,90	36,11
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	190.605.488,35	0,00	0,00	191.782.953,89	1.177.465,54	0,62% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.855.170,98	0,00	0,00	32.134.964,98	279.794,00	0,88% ▲	0,14%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	83.466.947,79	4.672.760,22	3.472.284,42	85.567.430,64	900.007,05	1,02% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.727.357,71	0,00	0,00	15.790.869,50	63.511,79	0,40% ▲	0,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	56.868.568,49	0,00	0,00	57.385.627,04	517.058,55	0,91% ▲	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	14.373.163,55	0,00	0,00	14.330.157,62	-43.005,93	-0,30% ▼	1,61%
LF DAYCOVAL 25/08/2031 IPCA + 5,89%	20.027.476,06	0,00	0,00	20.171.492,31	144.016,25	0,72% ▲	-
	412.924.172,93	4.672.760,22	3.472.284,42	417.163.495,98	3.038.847,25	0,73%	0,11%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.261.227,77	0,00	0,00	9.371.020,68	109.792,91	1,19% ▲	8,34%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10.325.293,18	0,00	0,00	10.216.303,03	-108.990,15	-1,06% ▼	9,04%
BB AGRO FIC AÇÕES	12.467.638,39	0,00	0,00	12.764.327,08	296.688,69	2,38% ▲	7,24%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	12.533.441,86	0,00	0,00	12.592.398,77	58.956,91	0,47% ▲	7,60%
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE ...	6.353.956,05	0,00	0,00	6.126.635,03	-227.321,02	-3,58% ▼	5,89%
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	9.477.371,76	0,00	0,00	9.474.547,42	-2.824,34	-0,03% ▼	7,85%
-	60.418.929,01	0,00	0,00	60.545.232,01	126.303,00	0,21%	7,75%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	6.789.557,79	0,00	0,00	6.879.422,60	89.864,81	1,32% ▲	1,40%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	23.925.792,01	0,00	0,00	22.866.290,52	-1.059.501,49	-4,43% ▼	4,99%
-	30.715.349,80	0,00	0,00	29.745.713,12	-969.636,68	-3,16%	4,16%



INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.517.178,50	0,00	0,00	9.204.535,43	-312.643,07	-3,29% ▼	5,58%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.766.884,21	0,00	0,00	8.521.810,82	-245.073,39	-2,80% ▼	5,14%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.198.259,29	0,00	0,00	5.886.502,67	-311.756,62	-5,03% ▼	5,70%
	24.482.322,00	0,00	0,00	23.612.848,92	-869.473,08	-3,55%	4,03%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.281.531,06	0,00	0,00	32.134.964,98	853.433,92	2,73% ▲
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	95.842.635,02	18.415.781,87	31.933.284,42	85.567.430,64	3.242.298,17	2,84% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	15.490.450,98	0,00	0,00	15.790.869,50	300.418,52	1,94% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	55.647.716,98	0,00	0,00	57.385.627,04	1.737.910,06	3,12% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	14.192.674,73	0,00	0,00	14.330.157,62	137.482,89	0,97% ▲
LF DAYCOVAL 25/08/2031 IPCA + 5,89%	0,00	20.000.000,00	0,00	20.171.492,31	171.492,31	0,86% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	191.740.577,13	0,00	3.357.396,97	191.782.953,89	3.399.773,73	1,77% ▲
	404.195.585,90	38.415.781,87	35.290.681,39	417.163.495,98	9.842.809,60	2,42%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	9.424.161,78	0,00	0,00	9.371.020,68	-53.141,10	-0,56% ▼
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10.576.610,04	0,00	0,00	10.216.303,03	-360.307,01	-3,41% ▼
BB AGRO FIC AÇÕES	12.406.283,22	0,00	0,00	12.764.327,08	358.043,86	2,89% ▲
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	12.681.322,10	0,00	0,00	12.592.398,77	-88.923,33	-0,70% ▼
ISHARES S&P 500 INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE ...	6.035.809,25	0,00	0,00	6.126.635,03	90.825,78	1,50% ▲
VINCI MOSAICO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	9.563.204,33	0,00	0,00	9.474.547,42	-88.656,91	-0,93% ▼
	60.687.390,72	0,00	0,00	60.545.232,01	-142.158,71	-0,23%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA HEDGE FIC MULTIMERCADO LP	6.601.416,50	0,00	0,00	6.879.422,60	278.006,10	4,21% ▲
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	23.313.485,99	0,00	0,00	22.866.290,52	-447.195,47	-1,92% ▼
	29.914.902,49	0,00	0,00	29.745.713,12	-169.189,37	-0,57%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.056.142,98	0,00	0,00	9.204.535,43	148.392,45	1,64% ▲
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.320.112,81	0,00	0,00	8.521.810,82	201.698,01	2,42% ▲
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	5.970.928,74	0,00	0,00	5.886.502,67	-84.426,07	-1,41% ▼
	23.347.184,53	0,00	0,00	23.612.848,92	265.664,39	1,14%

## Cenário Econômico

Na esteira de agosto, o mês de setembro também foi de grande desafio para a gestão dos investimentos. Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os índices tiveram desempenhos mistos; o índice Ibovespa fechou no positivo e o Small Caps fechou em forte baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, os índices, no geral, fecharam também em forte baixa. Com tudo isso o mês será de resultados mistos para as carteiras de investimentos. Aqueles que são com maior exposição ao risco, vão fechar com resultados próximos ao zero, já os com menor exposição ao risco, experimentaram rentabilidades ligeiramente superiores.

## 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

Na renda fixa, mais uma vez, a abertura da curva de juros prejudicou a rentabilidade dos fundos atrelados a inflação mais longa (IMA-B e IMA-B5+). Na renda variável, os fundos tiveram desempenhos mistos; os fundos atrelados ao índice Ibovespa fecharam no positivo, já os fundos de benchmark Small Caps fecharam em baixa. Já os ativos no exterior, com a aceleração das incertezas globais, no geral fecharam também em baixa.

### 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, 06 de outubro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

