Mais Valia
Consultoria & Educação

2023 Relatório Mensal

Julho

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
TÍTULOS PÚBLICOS	208.766.588,62	30,83%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.161.176,90	1,21%	6.277.767.899,83	0,13%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.115.051,30	0,76%	1.449.653.568,31	0,35%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.464.509,09	2,28%	7.147.233.323,14	0,22%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	102.890,62	0,02%	2.921.880.225,01	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.238.136,79	1,81%	2.407.366.882,67	0,51%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.408.274,12	0,65%	212.681.822,62	2,07%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.805.778,36	0,41%	20.587.112,66	13,63%	7º I b
BTG PACTUAL TESOURO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	27.755.414,62	4,10%	803.523.268,75	3,45%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.716.671,69	1,14%	3.809.865.990,18	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.612.004,00	0,98%	233.342.107,23	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.495.208,88	1,99%	242.317.384,37	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	772.257,37	0,11%	4.916.698.620,80	0,02%	7º I b
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.135.700,07	1,20%	5.422.275.353,59	0,15%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.019.643,39	0,45%	342.669.753,03	0,88%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.297.972,05	1,52%	100.863.292,38	10,21%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	2.313.525,82	0,34%	3.542.574.797,77	0,07%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.800.046,47	2,04%	771.342.326,34	1,79%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.084.715,22	0,75%	8.447.360.930,23	0,06%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.207.739,84	1,95%	2.886.944.335,56	0,46%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	25.095.421,54	3,71%	0,00		7º IV
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	15.216.526,79	2,25%	0,00		7º IV
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	5.882.485,45	0,87%	0,00		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	17.074,36	0,00%	19.335.486,65	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	496,82	0,00%	365.272,94	0,14%	7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.107,81	0,01%	0,00		7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	598.226,14	0,09%	31.566.179,97	1,90%	7º V a

Investimentos

$ 677.111.644,34

Disponibilidades Financeiras

$ 73.094,22

Total Carteira

$ 677.184.738,56

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 21/08/2023

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.283.416,69	1,67%	312.755.409,33	3,61%	7º V b
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO...	2.075.367,33	0,31%	316.179.837,07	0,66%	7º V b
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.010.333,15	0,74%	1.663.237.220,48	0,30%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.307.881,20	0,93%	215.260.619,64	2,93%	7º V b
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	195.779,38	0,03%	3.915.587,46	5,00%	7º V c
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.029.323,55	0,30%	1.231.259.181,64	0,16%	8º I
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.664.934,26	1,72%	516.598.049,97	2,26%	8º I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12.869.100,67	1,90%	289.842.585,94	4,44%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	24.702.749,06	3,65%	1.363.728.101,58	1,81%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.185.094,99	1,50%	491.409.531,98	2,07%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	11.235.132,89	1,66%	389.381.142,55	2,89%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.757.116,30	1,29%	1.488.990.199,10	0,59%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.438.986,46	0,80%	774.722.724,70	0,70%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	22.234.170,53	3,28%	675.616.470,67	3,29%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	20.119.375,08	2,97%	963.241.032,29	2,09%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.378.629,67	0,50%	122.476.327,11	2,76%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.908.347,13	1,46%	128.819.989,31	7,69%	8º I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	6.480.718,85	0,96%	245.926.369,48	2,64%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.865.715,55	0,87%	192.909.055,46	3,04%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	11.125.139,96	1,64%	30.082.211,08	36,98% ⚠	9º II
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	12.536.823,78	1,85%	105.190.142,97	11,92%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.196.002,99	0,77%	133.082.465,86	3,90%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	11.014.652,00	1,63%	138.830.520,86	7,93%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	107.397,23	0,02%	27.159.148,89	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.447.893,02	3,02%	2.941.793.471,80	0,70%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	705.961,93	0,10%	75.842.901,38	0,93%	10º II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	32.228,44	0,00%	24.208.300,99	0,13%	10º II

Investimentos

$ 677.111.644,34

Disponibilidades Financeiras

$ 73.094,22

Total Carteira

$ 677.184.738,56

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 21/08/2023

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.369.316,06	0,35%	96.194.232,92	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	11.224.787,34	1,66%	0,00		10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1.989.041,37	0,29%	108.601.658,75	1,83%	10º II
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.281.872,51	0,19%	192.280.877,02	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	219.981,42	0,03%	1.805.270.949,54	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	53.971,68	0,01%	10.386.410,16	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.932.757,74	0,43%	0,00		11º

Investimentos

$ 677.111.644,34

Disponibilidades Financeiras

$ 73.094,22

Total Carteira

$ 677.184.738,56

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 21/08/2023

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

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor $
NTN-B - 15/08/2040	15/07/2021	Curva - Taxa: 4,2800%	664	5.078,393358	3.372.053,19
NTN-B - 15/08/2040	26/07/2021	Curva - Taxa: 4,1850%	487	5.130,884652	2.498.740,83
NTN-B - 15/08/2040	23/08/2021	Curva - Taxa: 4,8200%	786	4.793,683489	3.767.835,22
NTN-B - 15/08/2040	22/09/2021	Curva - Taxa: 4,7900%	740	4.808,913845	3.558.596,25
NTN-B - 15/08/2040	26/10/2021	Curva - Taxa: 5,4500%	9.616	4.488,886549	43.165.133,06
NTN-B - 15/08/2040	29/10/2021	Curva - Taxa: 5,4900%	5.795	4.470,462398	25.906.329,60
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2021	Curva - Taxa: 5,2700%	1.070	4.573,125976	4.893.244,79
NTN-B - 15/08/2040	17/12/2021	A mercado	3.380	4.538,976307	15.341.739,92
NTN-B - 15/08/2040	20/12/2021	Curva - Taxa: 5,2300%	4.550	4.592,148448	20.894.275,44
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2021	Curva - Taxa: 5,1901%	2.480	4.611,236941	11.435.867,61
NTN-B - 15/08/2040	11/01/2022	Curva - Taxa: 5,6301%	2.350	4.406,772192	10.355.914,65
NTN-B - 15/08/2040	25/07/2022	Curva - Taxa: 6,2000%	1.500	4.160,577669	6.240.866,50
NTN-F - 01/01/2027	04/06/2018	Curva - Taxa: 11,1600%	8.169	976,852647	7.979.909,27
NTN-F - 01/01/2029	21/06/2018	Curva - Taxa: 11,8100%	37.673	940,820856	35.443.544,11
NTN-F - 01/01/2029	16/08/2018	Curva - Taxa: 11,6000%	14.670	948,366616	13.912.538,26

Investimentos

$ 677.111.644,34

Disponibilidades Financeiras

$ 73.094,22

Total Carteira

$ 677.184.738,56

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 21/08/2023

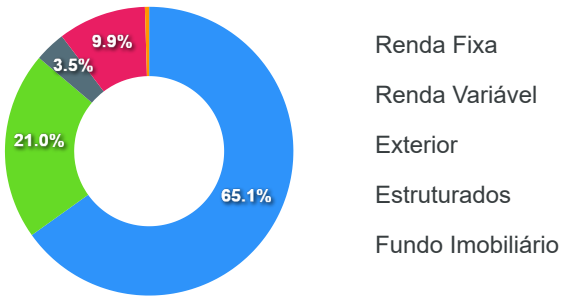
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	30,86%	208.766.588,62	69,14%	467.622.300,73
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	18,64%	126.100.689,25	81,36%	550.288.200,10
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	5,09%	34.406.027,35	64,91%	439.066.195,19
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	6,83%	46.194.433,78	13,17%	89.083.344,09
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,10%	663.905,13	9,90%	66.974.983,81
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	3,65%	24.676.998,37	6,35%	42.961.890,56
7º V c - Fundos de Debentures Infraestrutura	10,00%	0,03%	195.779,38	9,97%	67.443.109,55
8º I - Fundos de Ações	40,00%	21,07%	142.522.960,59	18,93%	128.032.595,15
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,47%	23.471.574,36	6,53%	44.167.314,57
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,25%	28.747.478,77	5,75%	38.891.410,16
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,64%	38.158.497,90	-0,64%	-4.339.053,43
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,47%	3.206.710,84	9,53%	64.432.178,10

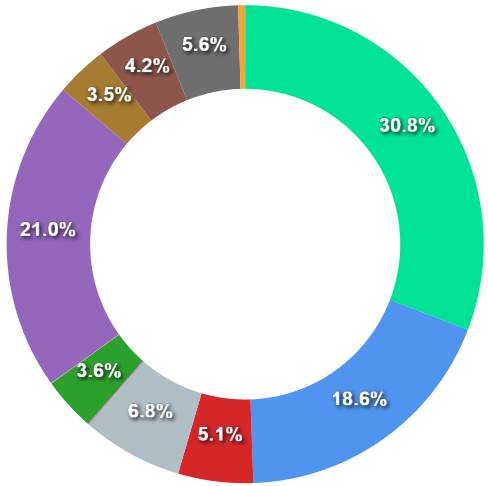
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 21/08/2023

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	30,86%	0,00%	33,00%	100,00%	467.622.300,73
7º I b - FI 100% Títulos TN	18,64%	0,00%	10,00%	100,00%	550.288.200,10
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	676.388.889,35
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	33.819.444,47
7º III a - FI Referenciados RF	5,09%	0,00%	1,00%	70,00%	439.066.195,20
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	473.472.222,55
7º IV - Ativos Financeiros de ...	6,83%	0,00%	5,00%	20,00%	89.083.344,09
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,10%	0,00%	1,00%	10,00%	66.974.983,81
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	3,65%	0,00%	10,00%	10,00%	42.961.890,57
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,03%	0,00%	1,00%	10,00%	67.443.109,56

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	21,07%	0,00%	25,00%	40,00%	128.032.595,15
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	270.555.555,74
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	67.638.888,94
9º II - Constituídos no Brasil	3,47%	0,00%	4,00%	10,00%	44.167.314,58
9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	67.638.888,94
10º I - Fundos Multimercados	4,25%	0,00%	5,00%	10,00%	38.891.410,17
10º II - Fundos em Participaçõ...	5,64%	0,00%	3,00%	5,00%	-4.339.053,43
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	33.819.444,47
11º - Fundos Imobiliários	0,47%	0,00%	1,00%	10,00%	64.432.178,10
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	67.638.888,94

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
NÃO DEFINIDO - BENCHMARK								
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,22	7,98	3,77	6,76			0,09	0,18
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	-1,51							
130% DO CDI - BENCHMARK	**1,40**	**10,04**	**4,31**	**8,44**	**17,98**	**32,56**		
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7								
CDI - BENCHMARK	**1,07**	**7,64**	**3,30**	**6,44**	**13,58**	**24,25**		
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,10	7,97	3,42	6,72	14,16	26,24	0,01	0,02
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13	7,58	3,51	6,46	13,70	25,13	0,02	0,04
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,28	11,16	6,16	10,53	13,62	24,04	0,95	2,00
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,04	7,52	3,26	6,34	13,45	24,07	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,98	7,02	3,06	5,93	12,47	21,74	0,01	0,02
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,31	5,01	3,84	4,91	11,59	23,51	0,17	0,37
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,47	-8,42	-7,55	-8,11	0,74	-59,56	0,06	0,12
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK	**1,36**	**9,79**	**4,20**	**8,29**	**17,56**	**33,10**		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	87,29	41,11	100,55	34,95	63,03	-81,04		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,96	2,22	1,30	1,60	-11,77	-60,74		
IBOVESPA - BENCHMARK	**3,27**	**11,13**	**16,77**	**7,50**	**18,20**	**0,12**		
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4,02	22,33	22,92	15,73	27,94	21,34	8,62	18,16
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,67	11,88	12,62	7,75	18,98	22,75	5,94	12,51
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	3,31	11,17	16,14	6,86	17,72	5,83	7,86	16,54
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	3,27	7,69	15,18	4,22	14,80	-5,56	6,75	14,22
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	4,71	10,76	17,46	6,76	14,00	-9,91	9,32	19,63
OCCAM FIC AÇÕES	2,85	7,54	13,79	4,66	13,25	-2,23	8,94	18,82

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
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1,99	7,62	7,93	5,85	13,12		4,10	8,62
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,06	9,92	21,12	5,03	11,27	-28,30	7,52	15,84
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,61	6,41	17,61	4,07	11,01	-5,62	7,34	15,46
BB AGRO FIC AÇÕES	4,04	4,60	13,06	3,70	7,92	2,18	6,98	14,70
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	1,73						3,32	6,99
IBX - BENCHMARK	**3,32**	**10,13**	**16,52**	**6,40**	**16,39**	**-2,60**		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	4,12	14,11	18,63	11,16	14,05	-13,05	8,72	18,37
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4,44	10,38	19,27	5,29	13,81	-0,22	7,52	15,84
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	**0,98**	**7,84**	**2,26**	**6,31**	**10,55**	**21,73**		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94	7,57	2,37	6,04	10,71	21,24	0,66	1,39
IMA-B - BENCHMARK	**0,81**	**12,27**	**5,83**	**12,27**	**15,46**	**19,21**		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80	12,14	5,79	12,17	15,29	18,72	1,55	3,27
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77	12,17	5,90	12,22	15,20	18,65	1,58	3,32
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,71	9,33	5,83	9,02	8,89	7,04	1,57	3,31
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,05	3,60	1,98	2,19	3,76	7,10	0,42	0,88
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06	3,58	1,99	2,17	3,56	7,16	0,42	0,88
IMA-B 5 - BENCHMARK	**0,97**	**8,08**	**2,62**	**6,60**	**11,29**	**22,46**		
BTG PACTUAL TESOURO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	0,96	7,95	2,57	6,49	11,07	21,99	0,74	1,56
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,07	2,70	1,72	1,26	-47,70	-45,62	0,41	0,87
IMA-B 5+ - BENCHMARK	**0,73**	**15,74**	**8,42**	**17,22**	**19,37**	**15,53**		
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,70	15,43	8,23	16,82	18,94	14,63	2,30	4,84
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69	15,45	8,30	16,93	18,90	14,69	2,28	4,81

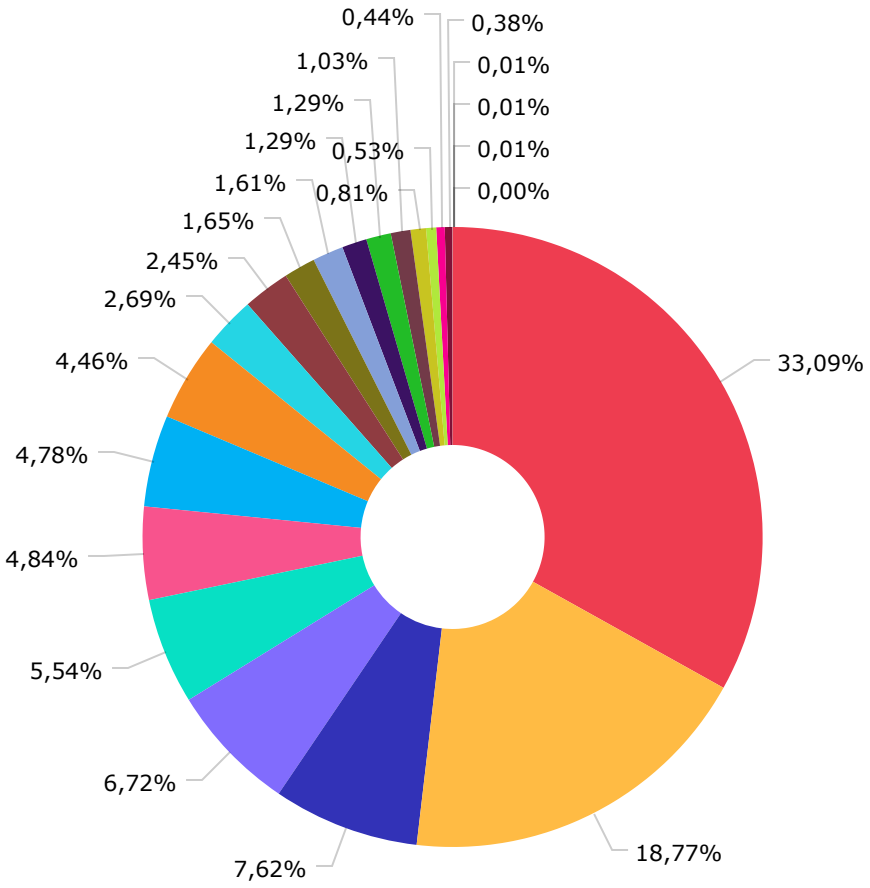
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IPCA - BENCHMARK	**0,23**	**3,11**	**0,38**	**2,56**	**4,11**	**14,59**		
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,98	7,72	2,54	6,30	10,98	21,92	0,53	1,12
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05	6,65	1,98	5,19	9,83	21,47	0,42	0,88
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	-10,89	-37,68	-9,54	-33,12	-48,25	-74,27	18,66	39,29
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07						0,42	0,88
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	**1,40**	**11,74**	**3,95**	**9,99**	**19,72**	**51,55**		
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-2,25	-34,11	-14,37	-34,07	-59,00	-94,91	0,11	0,23
IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK	**0,88**	**7,78**	**2,33**	**6,59**	**12,44**	**33,66**		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,15	8,13	1,80	7,40	0,20	4,15		
IRF-M - BENCHMARK	**0,89**	**10,59**	**5,29**	**9,67**	**16,44**	**20,41**		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78	10,30	5,13	9,40	15,98	19,65	1,06	2,23
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	1,05	7,71	3,43	6,55	13,68	22,76	0,16	0,33
IRF-M 1 - BENCHMARK	**1,07**	**7,81**	**3,44**	**6,64**	**13,84**	**23,07**		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06	7,62	3,38	6,49	13,50	22,42	0,16	0,34
SELIC - BENCHMARK	**1,07**	**7,64**	**3,30**	**6,44**	**13,58**	**24,25**		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,18	7,79	3,52	6,59	13,99	25,52	0,06	0,13
SMLL - BENCHMARK	**3,12**	**16,80**	**26,65**	**13,48**	**17,47**	**-20,79**		
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,63	13,32	17,83	10,39	13,26	-13,09	7,93	16,70
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	**0,72**	**6,62**	**1,85**	**5,60**	**10,35**	**28,75**		

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

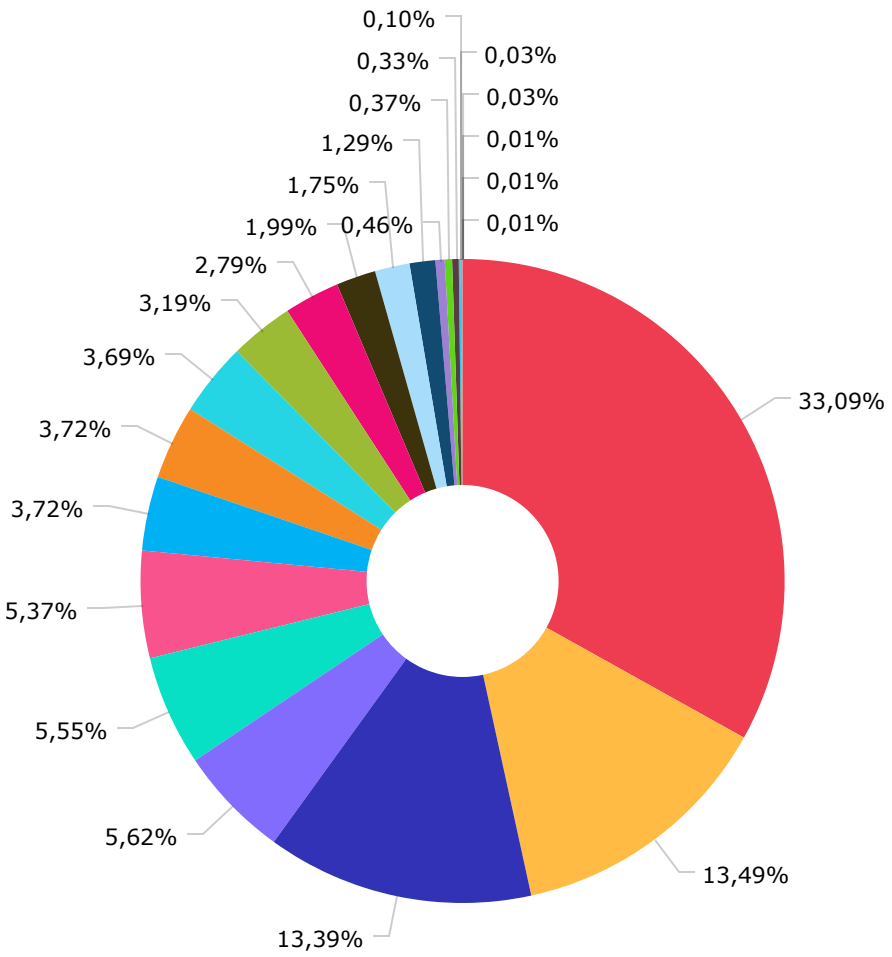
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,17	16,12	-0,52	16,25	15,07	81,78		
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	-0,07	-0,49	-0,20	-0,41	11,74	-59,29	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA								
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,80	-6,16	7,00	-5,24				
MSCI WORLD - BENCHMARK	**1,62**	**6,99**	**2,45**	**2,31**	**1,97**	**-7,57**		
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5,48	27,50	23,64	14,47	5,88	-53,54	12,76	26,87
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1,63	1,37	0,21	-0,12	-0,23	-15,50	5,39	11,35
MSCI ACWI - BENCHMARK	**1,88**	**6,14**	**2,36**	**1,41**	**1,33**	**-9,61**		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	6,12	31,63	17,33	17,55	14,28	-14,93	7,19	15,14
IFIX - BENCHMARK	**1,33**	**11,51**	**11,86**	**13,33**	**13,61**	**13,21**		
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	1,47	14,44	21,34	18,69	19,21	-16,34	7,68	16,17
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	-9,68	0,00	-13,85	-12,50	-37,08	-77,14	24,45	51,50
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	0,59	-82,59	-38,16	-82,58	-81,10	-81,39	0,11	0,24
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11							0,00	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



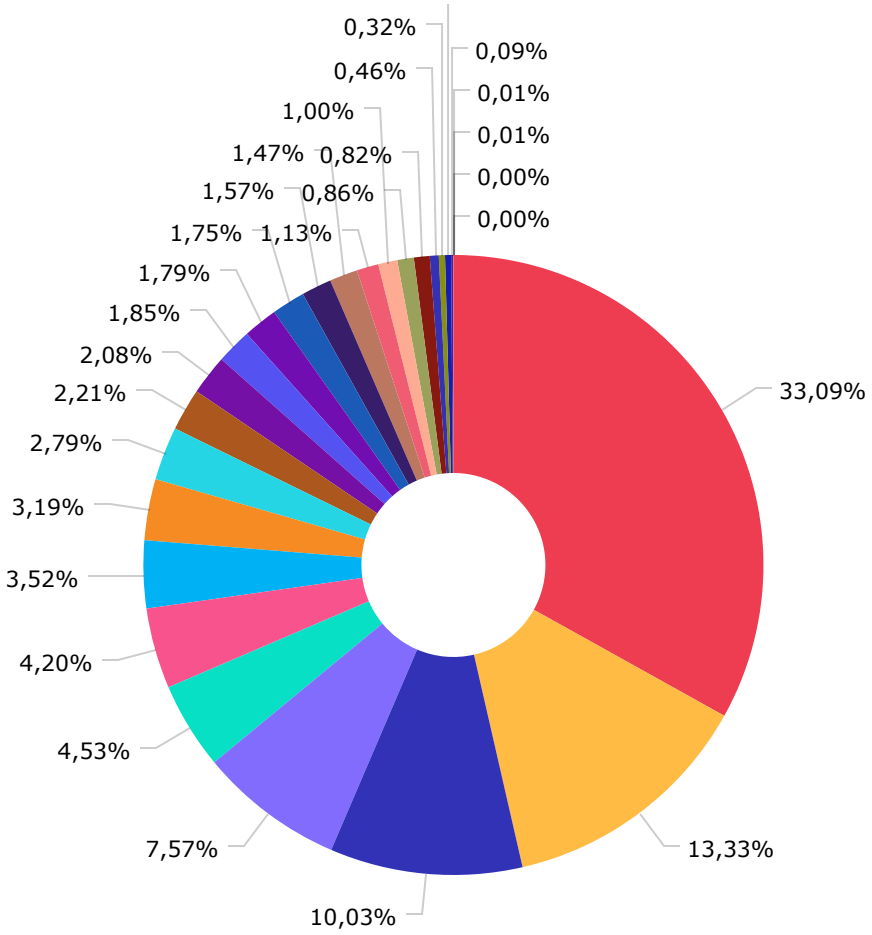
Títulos Públicos	208.766.588,62
Ibovespa	118.406.785,07
CDI	48.110.230,00
IMA-B	42.396.188,41
IPCA + 6,00% ao ano	34.943.594,24
IMA-B 5	30.561.192,98
IBX	30.141.735,52
IPCA	28.125.606,98
MSCI WORLD	16.990.855,51
IRF-M 1	15.464.509,09
IRF-M	10.400.862,67
SMLL	10.185.094,99
IDKA IPCA 2 Anos	8.161.176,90
IMA-B 5+	8.134.694,69
MSCI ACWI	6.480.718,85
Selic	5.084.715,22
IFIX	3.314.108,07
Não definido	2.781.329,26
IPCA + 8,00% ao ano	2.369.316,06
Disponibilidades Financeiras	73.094,22
130% do CDI	48.107,81
IPCA + 15,00% ao ano	32.228,44
CDI + 3,50% ao ano	17.571,18

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



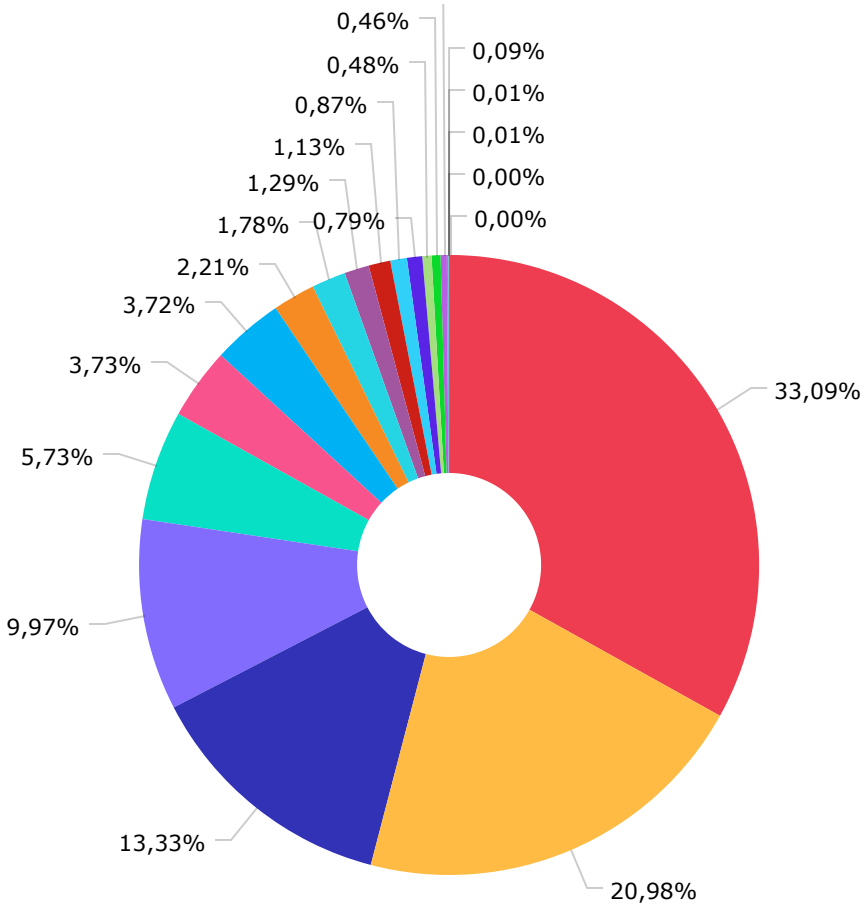
Títulos Públicos	208.766.588,62
Ações Livre	85.125.851,05
Renda Fixa Indexados	84.488.961,81
Fundos de Participações	35.463.494,60
Renda Fixa Duração Livre Soberano	35.037.937,05
Ações Dividendos	33.899.104,79
Ações Valor/Crescimento	23.498.004,75
Ações Investimento no Exterior	23.471.574,36
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	23.302.788,21
Não classificado	20.129.143,08
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	17.591.297,89
Multimercados Juros e Moedas	12.536.823,78
Multimercados Livre	11.014.652,00
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	8.135.700,07
FII TVM Gestão Ativa	2.932.757,74
Renda Fixa Simples	2.313.525,82
Renda Fixa Duração Alta Crédito Livre	2.075.367,33
FIDC Outros	615.797,32
FII Hibrido Gestão Ativa	219.981,42
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	195.779,38
Disponibilidades Financeiras	73.094,22
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	53.971,68
FIDC Fomento Mercantil	48.107,81

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



TESOURO NACIONAL	208.766.588,62
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	84.122.160,69
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	63.289.469,53
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	47.756.944,72
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.596.141,94
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	26.525.355,28
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	22.234.170,53
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	20.119.375,08
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	17.605.858,81
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	13.926.093,52
BANCO J. SAFRA S.A	13.146.033,22
ARX INVESTIMENTOS LTDA	11.664.934,26
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	11.278.759,02
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	11.014.652,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	9.908.347,13
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	9.244.345,22
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	7.160.082,55
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	6.307.881,20
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	5.438.986,46
CAIXA DTVM	5.196.002,99
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.932.757,74
ALASKA INVESTIMENTOS LTDA	2.029.323,55
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	1.989.041,37
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	598.226,14
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	73.094,22
BNY MELLON SERVIÇOES FINANCEIR...	48.107,81
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	17.074,36
GENIAL GESTÃO LTDA	496,82

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



TESOURO NACIONAL	208.766.588,62
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	132.384.934,59
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	84.122.160,69
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	62.917.248,58
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	36.161.460,99
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	23.505.711,89
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	23.471.574,36
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	13.926.093,52
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE ...	11.224.787,34
SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRAÇÃ...	8.135.700,07
BANCO BRADESCO S.A.	7.160.082,55
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	5.471.214,90
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	5.010.333,15
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	3.019.643,39
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.932.757,74
INTRAG DTVM LTDA	2.043.013,05
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	598.226,14
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	73.094,22
BNY MELLON SERVIÇOES FINANCEIR...	48.107,81
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	17.074,36
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	496,82

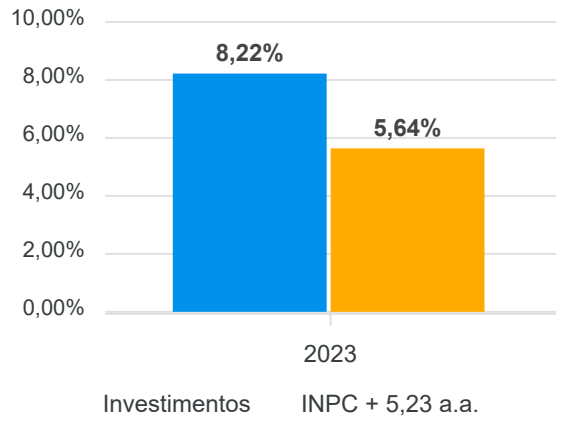
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno Acumulado $	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	600.584.139,92	19.085.861,29	11.314.283,31	618.596.174,60	10.240.456,70	10.240.456,70	1,68% ▲	1,68%	0,91%	0,91%	184,62%	3,21%
Fevereiro	618.596.174,60	19.939.471,71	46.787.332,60	586.057.094,04	-5.691.219,67	4.549.237,03	-0,92% ▼	0,75%	1,14%	2,06%	36,41%	3,01%
Março	586.057.094,04	77.276.935,80	44.717.310,63	624.358.235,24	5.741.516,03	10.290.753,06	0,93% ▲	1,68%	1,11%	3,19%	52,66%	2,56%
Abril	624.358.235,24	28.944.809,17	25.688.171,08	632.721.250,87	5.106.377,54	15.397.130,60	0,81% ▲	2,51%	0,90%	4,11%	61,07%	2,30%
Maio	632.721.250,87	148.389.636,62	144.988.932,15	646.047.362,77	9.925.407,43	25.322.538,03	1,56% ▲	4,11%	0,81%	4,95%	83,03%	1,92%
Junho	646.047.362,77	59.101.582,00	55.746.132,62	665.692.841,52	16.290.029,37	41.612.567,40	2,51% ▲	6,72%	0,33%	5,30%	126,79%	2,19%
Julho	665.692.841,52	23.394.367,65	21.381.284,15	677.111.644,34	9.405.719,32	51.018.286,72	1,41% ▲	8,22%	0,33%	5,64%	145,74%	2,23%

Retorno Acululado (Períodos)

Período	Retorno $	Retorno %	Meta %
1º Trim	10.290.753,06	1,68%	3,19%
2º Trim	31.321.814,34	4,95%	2,04%
1º Sem	41.612.567,40	6,72%	5,30%

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

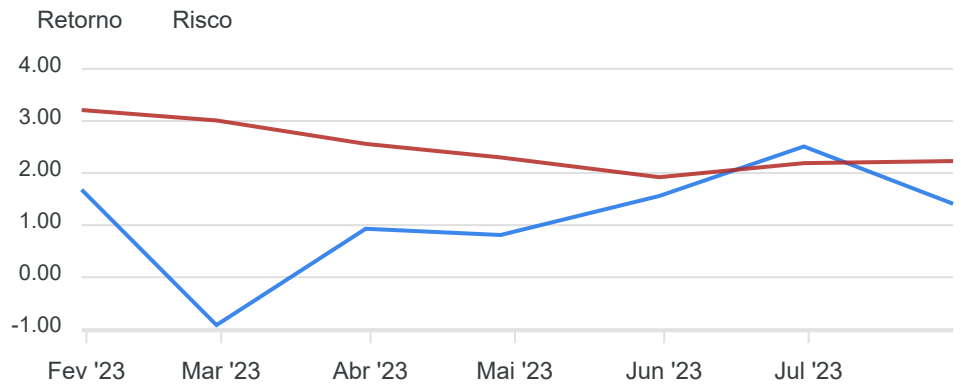
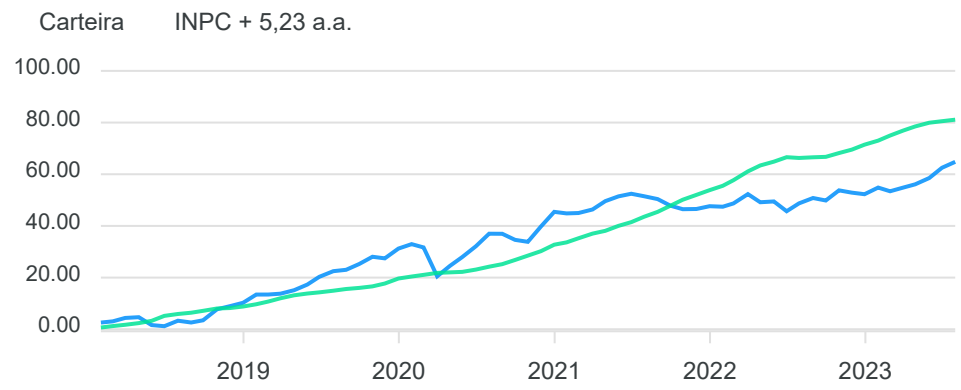
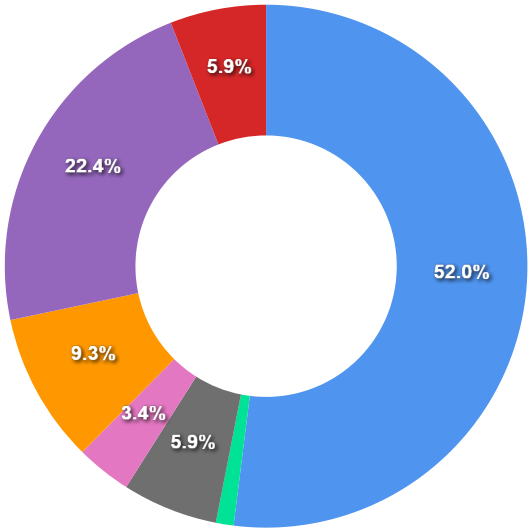


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/07/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	352.040.214,98	51,99
Até D+180	7.468.310,01	1,10
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	39.962.037,40	5,90
Até D+1800	23.196.436,06	3,43
Até D+3600	62.851.291,24	9,28
Acima D+3600	151.430.597,05	22,36
Indeterminado	40.235.851,88	5,94



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
TÍTULOS PÚBLICOS	210.485.631,64	0,00	2.953.521,13	208.766.588,62	1.234.478,11	0,59% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	892.213,60	9.794.367,65	8.402.763,02	2.313.525,82	29.707,59	0,28% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.084.911,70	0,00	0,00	8.161.176,90	76.265,20	0,94% ▲	0,66%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.080.054,37	0,00	0,00	5.115.051,30	34.996,93	0,69% ▲	2,28%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.107.492,96	3.600.000,00	0,00	13.800.046,47	92.553,51	0,68% ▲	1,58%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.173.949,99	0,00	0,00	11.283.416,69	109.466,70	0,98% ▲	0,53%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.302.527,35	0,00	0,00	15.464.509,09	161.981,74	1,06% ▲	0,16%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.042.053,92	0,00	10.000.000,00	102.890,62	60.836,70	0,61% ▲	1,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.109.075,50	0,00	0,00	12.238.136,79	129.061,29	1,07% ▲	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.362.314,66	0,00	0,00	4.408.274,12	45.959,46	1,05% ▲	0,42%
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2.050.315,69	0,00	0,00	2.075.367,33	25.051,64	1,22% ▲	0,09%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.025.252,77	0,00	0,00	5.084.715,22	59.462,45	1,18% ▲	0,06%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.776.073,02	0,00	0,00	2.805.778,36	29.705,34	1,07% ▲	0,41%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	219.712,51	0,00	25.000,00	195.779,38	1.066,87	0,49% ▲	18,66%
BTG PACTUAL TESOURO CURTO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA	27.492.336,52	0,00	0,00	27.755.414,62	263.078,10	0,96% ▲	0,74%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.635.935,35	0,00	0,00	7.716.671,69	80.736,34	1,06% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.543.003,72	0,00	0,00	6.612.004,00	69.000,28	1,05% ▲	0,42%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.399.880,80	0,00	0,00	13.495.208,88	95.328,08	0,71% ▲	1,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	766.116,94	0,00	0,00	772.257,37	6.140,43	0,80% ▲	1,55%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	16.911,63	0,00	0,00	17.074,36	162,73	0,96% ▲	-
LETRA FINANCEIRA BTG	25.002.903,81	0,00	0,00	25.095.421,54	92.517,73	0,37% ▲	-
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	15.143.160,60	0,00	0,00	15.216.526,79	73.366,19	0,48% ▲	-
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	5.854.499,54	0,00	0,00	5.882.485,45	27.985,91	0,48% ▲	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	265,26	0,00	0,00	496,82	231,56	87,30% ▲	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.709,68	0,00	0,00	48.107,81	-601,87	-1,24% ▼	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	601.053,94	0,00	0,00	598.226,14	-2.827,80	-0,47% ▼	0,06%

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
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.051.675,78	0,00	0,00	8.135.700,07	84.024,29	1,04% ▲	0,01%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.059.532,79	0,00	0,00	13.207.739,84	148.207,05	1,13% ▲	0,02%
SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	10.190.879,20	0,00	0,00	10.297.972,05	107.092,85	1,05% ▲	0,16%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.226.127,91	0,00	0,00	6.307.881,20	81.753,29	1,31% ▲	0,17%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00	5.000.000,00	0,00	5.010.333,15	10.333,15	0,21% ▲	0,01%
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	3.019.643,39	19.643,39	0,65% ▲	2,30%
	437.744.573,15	21.394.367,65	21.381.284,15	441.004.421,88	3.246.765,23	0,74%	0,27%

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
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.258.303,15	0,00	0,00	11.664.934,26	406.631,11	3,61% ▲	7,34%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12.290.551,78	0,00	0,00	12.869.100,67	578.548,89	4,71% ▲	9,32%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	23.725.254,01	0,00	0,00	24.702.749,06	977.495,05	4,12% ▲	8,72%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.828.007,88	0,00	0,00	10.185.094,99	357.087,11	3,63% ▲	7,93%
BB AGRO FIC AÇÕES	10.798.758,41	0,00	0,00	11.235.132,89	436.374,48	4,04% ▲	6,98%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.496.751,71	0,00	0,00	8.757.116,30	260.364,59	3,06% ▲	7,52%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.207.519,95	0,00	0,00	5.438.986,46	231.466,51	4,44% ▲	7,52%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	21.530.628,90	0,00	0,00	22.234.170,53	703.541,63	3,27% ▲	6,75%
OCCAM FIC AÇÕES	19.560.936,13	0,00	0,00	20.119.375,08	558.438,95	2,85% ▲	8,94%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.322.975,43	0,00	0,00	3.378.629,67	55.654,24	1,67% ▲	5,94%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	9.590.845,15	0,00	0,00	9.908.347,13	317.501,98	3,31% ▲	7,86%
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.029.323,55	29.323,55	1,47% ▲	8,62%
-	135.610.532,50	2.000.000,00	0,00	142.522.960,59	4.912.428,09	3,57%	7,94%

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

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	106.764,40	0,00	0,00	107.397,23	632,83	0,59% ▲	0,11%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.482.588,01	0,00	0,00	20.447.893,02	-34.694,99	-0,17% ▼	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	716.792,27	0,00	0,00	705.961,93	-10.830,34	-1,51% ▼	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	32.971,07	0,00	0,00	32.228,44	-742,63	-2,25% ▼	0,11%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.372.939,96	0,00	0,00	2.369.316,06	-3.623,90	-0,15% ▼	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	12.378.351,04	0,00	0,00	12.536.823,78	158.472,74	1,28% ▲	0,95%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.107.757,03	0,00	0,00	5.196.002,99	88.245,96	1,73% ▲	3,32%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	11.224.179,24	0,00	0,00	11.224.787,34	608,10	0,01% ▲	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.005.026,26	0,00	0,00	1.989.041,37	-15.984,89	-0,80% ▼	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.282.713,40	0,00	0,00	1.281.872,51	-840,89	-0,07% ▼	0,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.799.718,00	0,00	0,00	11.014.652,00	214.934,00	1,99% ▲	4,10%
-	66.509.800,68	0,00	0,00	66.905.976,67	396.175,99	0,60%	1,11%

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

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	216.800,34	0,00	0,00	219.981,42	3.181,08	1,47% ▲	7,68%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	59.754,36	0,00	0,00	53.971,68	-5.782,68	-9,68% ▼	24,45%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.937.157,54	0,00	0,00	2.932.757,74	-4.399,80	-0,15% ▼	0,00%
-	3.213.712,24	0,00	0,00	3.206.710,84	-7.001,40	-0,22%	0,94%

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
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	6.106.972,73	0,00	0,00	6.480.718,85	373.746,12	6,12% ▲	7,19%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.560.717,53	0,00	0,00	5.865.715,55	304.998,02	5,48% ▲	12,76%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10.946.532,69	0,00	0,00	11.125.139,96	178.607,27	1,63% ▲	5,39%
	22.614.222,95	0,00	0,00	23.471.574,36	857.351,41	3,79%	5,17%

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

Cenário Econômico

O mês de julho manteve o bom ritmo dos últimos meses e foi mais um que trouxe bons resultados para as carteiras de investimentos. A renda fixa fechou no positivo, mas com o desempenho inferior aos que estávamos acompanhando nos meses anteriores, principalmente pelos fundos atrelados a inflação, que tiveram um despenho mais fraco em relação aos últimos meses, por conta da redução da magnitude do fechamento da curva de juros. Na renda variável, os fundos também tiveram um desempenho positivo, mas inferior aos meses anteriores. E por fim os fundos de investimentos no exterior fecharam no positivo, mesmo com a valorização do real frente ao dólar, refletindo o bom desempenho dos ativos no exterior, e seguindo uma temporada de balanços das empresas sem surpresas.

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 mantem 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.

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

Na renda fixa, a continuidade do fechamento em curso da curva de juros, manteve o quadro de bons retornos nas estratégias CDI e IMA´s. Da mesma forma, os Títulos Públicos Federais seguem apresentando remuneração competitiva, embora a janela de aquisição esteja próxima do fim, já que as remunerações dos ativos apesar de ainda superiores a média das metas atuariais, já estão distantes das máximas atingidas. Na renda variável, o mês foi bastante positivo, acompanhando as projeções de mercado que continuam sinalizando para um IBOVESPA próximo de 130 mil pontos ao final de 2023. Da mesma forma, os fundos de investimentos no exterior fecharam no positivo, mesmo com a valorização do real frente ao dólar, refletindo o bom desempenho dos ativos no exterior, e seguindo uma temporada de balanços das empresas sem surpresas.

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, 09 de agosto de 2023.

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 **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Julho/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 **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Julho/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 **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV - SP** 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