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
TÍTULOS PÚBLICOS	210.315.855,52	29,83%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.274.752,15	1,74%	6.143.876.019,86	0,20%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.486.003,48	1,91%	34.131.194.000,18	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.278.782,65	1,74%	2.567.625.828,55	0,48%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.420.401,08	0,63%	213.266.900,56	2,07%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.813.508,85	0,40%	20.643.832,05	13,63%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.762.480,99	1,10%	3.840.674.276,65	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.654.113,48	0,94%	234.828.179,06	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.217.645,75	1,87%	237.333.514,41	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.146.671,35	0,73%	5.111.389.321,24	0,10%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.991.365,29	0,42%	374.561.782,20	0,80%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22.704.512,47	3,22%	766.229.238,30	2,96%	7º I b
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	14.964.414,77	2,12%	6.122.782.091,45	0,24%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	225.651,11	0,03%	3.918.825.638,18	0,01%	7º III a
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.080.822,50	3,27%	907.908.425,03	2,54%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	19.116.571,00	2,71%	10.247.341.113,60	0,19%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	25.792.336,42	3,66%	0,00		7º IV
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	15.666.045,23	2,22%	0,00		7º IV
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.068.734,30	0,86%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	15.176.347,44	2,15%	0,00		7º IV
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	15.179.668,95	2,15%	0,00		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	51.455,82	0,01%	58.269.998,38	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.576,34	0,00%	1.158.970,29	0,14%	7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.796,59	0,01%	0,00		7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	561.995,99	0,08%	29.654.448,98	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.597.929,09	1,65%	311.229.309,54	3,73%	7º V b
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.020.732,13	0,85%	152.854.983,49	3,94%	7º V b

Investimentos

$ 704.997.906,11

Disponibilidades Financeiras

$ 7.946,24

Total Carteira

$ 705.005.852,35

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 20/09/2026

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	13.696.509,21	1,94%	3.900.092.717,78	0,35%	7º V b
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.632.974,90	0,94%	208.005.620,26	3,19%	7º V b
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2.138.068,59	0,30%	1.275.142.867,51	0,17%	8º I
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.504.903,18	0,78%	461.085.400,40	1,19%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	23.716.336,17	3,36%	1.275.100.529,68	1,86%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.824.430,37	1,39%	472.374.864,04	2,08%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	11.423.139,65	1,62%	333.390.830,61	3,43%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	5.441.190,13	0,77%	799.027.400,92	0,68%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	22.749.816,81	3,23%	673.895.914,30	3,38%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	20.644.063,11	2,93%	805.798.112,59	2,56%	8º I
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.748.564,52	0,82%	186.999.017,49	3,07%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.060.434,57	1,43%	134.401.523,60	7,49%	8º I
SPX APACHE FIC AÇÕES	3.242.036,63	0,46%	441.642.715,98	0,73%	8º I
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	6.658.970,72	0,94%	234.340.086,94	2,84%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.589.295,75	0,79%	111.329.792,38	5,02%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	11.237.543,15	1,59%	30.729.187,40	36,57% ▲	9º II
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	12.731.605,48	1,81%	88.459.159,25	14,39%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.391.896,32	0,76%	138.054.513,76	3,91%	10º I
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	2.077.882,69	0,29%	59.934.298,10	3,47%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	11.331.392,00	1,61%	142.822.769,83	7,93%	10º I
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	111.022,64	0,02%	28.075.960,20	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.409.397,00	2,89%	2.936.255.081,56	0,70%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	646.404,92	0,09%	69.444.574,91	0,93%	10º II
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	29.249,81	0,00%	21.970.900,62	0,13%	10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.351.306,02	0,33%	95.463.024,30	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGI...	11.199.437,72	1,59%	357.262.014,91	3,13%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.356.511,74	0,33%	128.665.540,99	1,83%	10º II

Investimentos

$ 704.997.906,11

Disponibilidades Financeiras

$ 7.946,24

Total Carteira

$ 705.005.852,35

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 20/09/2026

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.277.737,90	0,18%	191.660.684,66	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	194.208,18	0,03%	1.593.763.625,66	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	48.189,00	0,01%	9.273.580,50	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.915.216,49	0,41%	0,00		11º

Investimentos

$ 704.997.906,11

Disponibilidades Financeiras

$ 7.946,24

Total Carteira

$ 705.005.852,35

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 20/09/2026

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

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor $
NTN-B - 15/08/2040	15/07/2021	Curva - Taxa: 4,2800%	664	5.074,523635	3.369.483,69
NTN-B - 15/08/2040	26/07/2021	Curva - Taxa: 4,1850%	487	5.126,697229	2.496.701,55
NTN-B - 15/08/2040	23/08/2021	Curva - Taxa: 4,8200%	786	4.791,309832	3.765.969,53
NTN-B - 15/08/2040	22/09/2021	Curva - Taxa: 4,7900%	740	4.806,469502	3.556.787,43
NTN-B - 15/08/2040	26/10/2021	Curva - Taxa: 5,4500%	9.616	4.487,712334	43.153.841,80
NTN-B - 15/08/2040	29/10/2021	Curva - Taxa: 5,4900%	5.795	4.469,349095	25.899.878,01
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2021	Curva - Taxa: 5,2700%	1.070	4.571,667497	4.891.684,22
NTN-B - 15/08/2040	17/12/2021	A mercado	3.380	4.373,883581	14.783.726,50
NTN-B - 15/08/2040	20/12/2021	Curva - Taxa: 5,2300%	4.550	4.590,618126	20.887.312,47
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2021	Curva - Taxa: 5,1901%	2.480	4.609,631244	11.431.885,49
NTN-B - 15/08/2040	11/01/2022	Curva - Taxa: 5,6301%	2.350	4.405,848448	10.353.743,85
NTN-B - 15/08/2040	25/07/2022	Curva - Taxa: 6,2000%	1.500	4.160,198467	6.240.297,70
NTN-F - 01/01/2027	04/06/2018	Curva - Taxa: 11,1600%	8.169	1.011,917804	8.266.356,54
NTN-F - 01/01/2029	21/06/2018	Curva - Taxa: 11,8100%	37.673	976,488543	36.787.252,88
NTN-F - 01/01/2029	16/08/2018	Curva - Taxa: 11,6000%	14.670	983,703740	14.430.933,87

Investimentos

$ 704.997.906,11

Disponibilidades Financeiras

$ 7.946,24

Total Carteira

$ 705.005.852,35

Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 20/09/2026

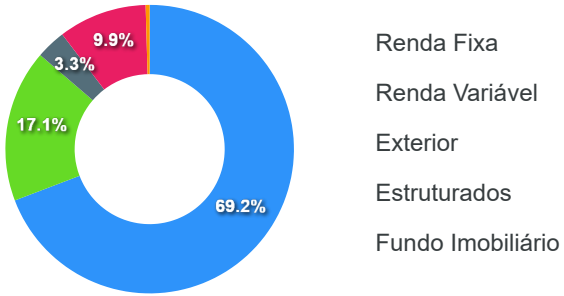
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	29,85%	210.315.855,52	70,15%	494.276.398,77
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	14,72%	103.750.237,54	85,28%	600.842.016,75
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	8,14%	57.387.459,38	61,86%	435.827.118,62
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	11,05%	77.883.132,34	8,95%	63.035.318,52
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,09%	662.824,74	9,91%	69.796.400,69
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	5,39%	37.948.145,33	4,61%	32.511.080,10
8º I - Fundos de Ações	40,00%	17,10%	120.492.983,73	22,90%	161.343.917,99
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,33%	23.485.809,62	6,67%	46.973.415,81
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,48%	31.532.776,49	5,52%	38.926.448,94
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,45%	38.381.067,75	-0,45%	-3.151.455,04
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,45%	3.157.613,67	9,55%	67.301.611,76

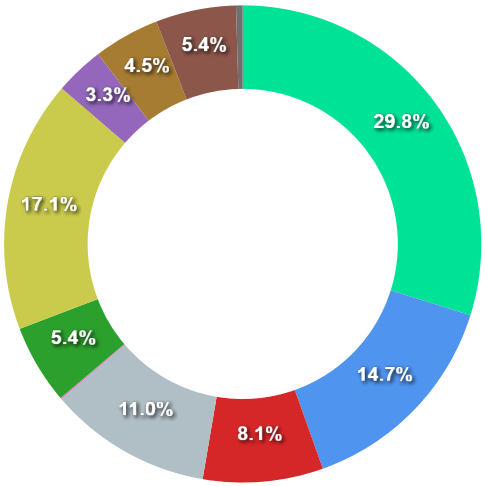
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 20/09/2026

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	29,85%	0,00%	33,00%	100,00%	494.276.398,77
7º I b - FI 100% Títulos TN	14,72%	0,00%	10,00%	100,00%	600.842.016,75
7º I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	704.592.254,29
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.229.612,71
7º III a - FI Referenciados RF	8,14%	0,00%	1,00%	70,00%	435.827.118,62
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	493.214.578,00
7º IV - Ativos Financeiros de ...	11,05%	0,00%	5,00%	20,00%	63.035.318,52
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,09%	0,00%	1,00%	10,00%	69.796.400,69
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	5,39%	0,00%	10,00%	10,00%	32.511.080,10
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	70.459.225,43

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	17,10%	0,00%	25,00%	40,00%	161.343.917,99
8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	281.836.901,72
9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	70.459.225,43
9º II - Constituídos no Brasil	3,33%	0,00%	4,00%	10,00%	46.973.415,81
9º III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	70.459.225,43
10º I - Fundos Multimercados	4,48%	0,00%	5,00%	10,00%	38.926.448,94
10º II - Fundos em Participaçõ...	5,45%	0,00%	3,00%	5,00%	-3.151.455,04
10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	35.229.612,71
11º - Fundos Imobiliários	0,45%	0,00%	1,00%	10,00%	67.301.611,76
12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	70.459.225,43

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								
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,15	12,55	3,60	7,75	13,95	29,45	0,08	0,16
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	-2,12		-6,19	-12,84				
130% DO CDI - BENCHMARK	**1,19**	**15,93**	**3,80**	**8,30**	**17,60**	**36,19**		
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7								
CDI - BENCHMARK	**0,92**	**12,04**	**2,92**	**6,33**	**13,30**	**26,87**		
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,96	12,65	3,12	6,66	13,99	28,78	0,07	0,15
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,97	12,88	0,92	5,19	13,68	23,02	1,14	2,40
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,91	11,98	2,89	6,30	13,23	26,81	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,83	11,02	2,65	5,80	12,17	24,35	0,01	0,02
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,07	10,43	3,54	7,65	11,77	26,73	0,11	0,23
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	-1,33	10,37	2,47	5,94	11,60		1,41	2,97
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-4,80	-13,97	-5,63	-6,97	-3,40	-61,55	7,49	15,78
CDI + 3,50% AO ANO - BENCHMARK	**1,19**	**15,60**	**3,81**	**8,18**	**17,27**	**35,90**		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-19,20	347,72	172,67	1.240,43	371,48	0,44		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-10,52	208,04	200,36	204,17	162,08	44,25		
IBOVESPA - BENCHMARK	**12,54**	**16,04**	**10,01**	**17,53**	**13,20**	**24,94**		
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	16,21	28,89	10,13	19,68	24,17	44,66	9,84	20,72
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	10,94	18,95	9,74	16,42	16,75	44,25	6,22	13,09
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	6,52	10,72	5,72	9,08	10,59		3,94	8,30
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	11,84	12,88	7,22	13,09	10,22	27,49	7,26	15,29
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14,72	11,58	11,29	18,04	8,80	13,06	7,57	15,93
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	5,50	9,78	4,36	6,75	8,01	9,57	2,79	5,88

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
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	9,13	10,19	6,59	14,25	7,49	17,15	4,95	10,42
OCCAM FIC AÇÕES	10,65	10,35	8,89	16,25	7,41	19,36	6,12	12,89
BB AGRO FIC AÇÕES	9,80	6,35	5,26	11,97	3,55	12,26	9,19	19,35
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	6,07		5,24	7,89			3,06	6,45
IBX - BENCHMARK	**12,38**	**14,97**	**9,89**	**17,42**	**11,95**	**23,34**		
SPX APACHE FIC AÇÕES	12,20	24,13	7,59	15,04	21,09	36,20	7,74	16,30
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	11,28	10,42	4,39	13,17	7,83	25,08	8,93	18,81
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10,45	9,55	2,40	8,92	7,58	2,34	9,05	19,05
IMA-B - BENCHMARK	**2,62**	**12,95**	**0,99**	**3,85**	**12,73**	**20,41**		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,61	12,78	0,95	3,77	12,52	20,02	1,89	3,99
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60	12,68	0,91	3,64	12,41	19,75	1,90	4,00
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,70	7,08	0,60	0,79	6,99	7,97	1,79	3,77
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,78	4,26	2,33	2,64	5,64	8,39	0,29	0,61
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79	4,20	2,34	2,60	5,57	8,41	0,29	0,61
IMA-B 5 - BENCHMARK	**1,80**	**10,51**	**1,62**	**4,32**	**11,55**	**22,27**		
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80	2,98	2,27	2,21	4,61	-45,25	0,29	0,61
IMA-B 5+ - BENCHMARK	**3,39**	**14,75**	**0,42**	**3,23**	**13,39**	**18,13**		
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	3,36	14,34	0,35	3,08	12,94	17,29	3,06	6,44
IPCA - BENCHMARK	**0,28**	**4,04**	**0,78**	**1,05**	**4,68**	**10,86**		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	13,91	2,85	6,62	14,78	25,45	0,18	0,37
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,40	10,72	1,94	4,82	11,86	22,15	0,46	0,96
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78	10,11	2,33	5,30	11,56	22,23	0,29	0,61

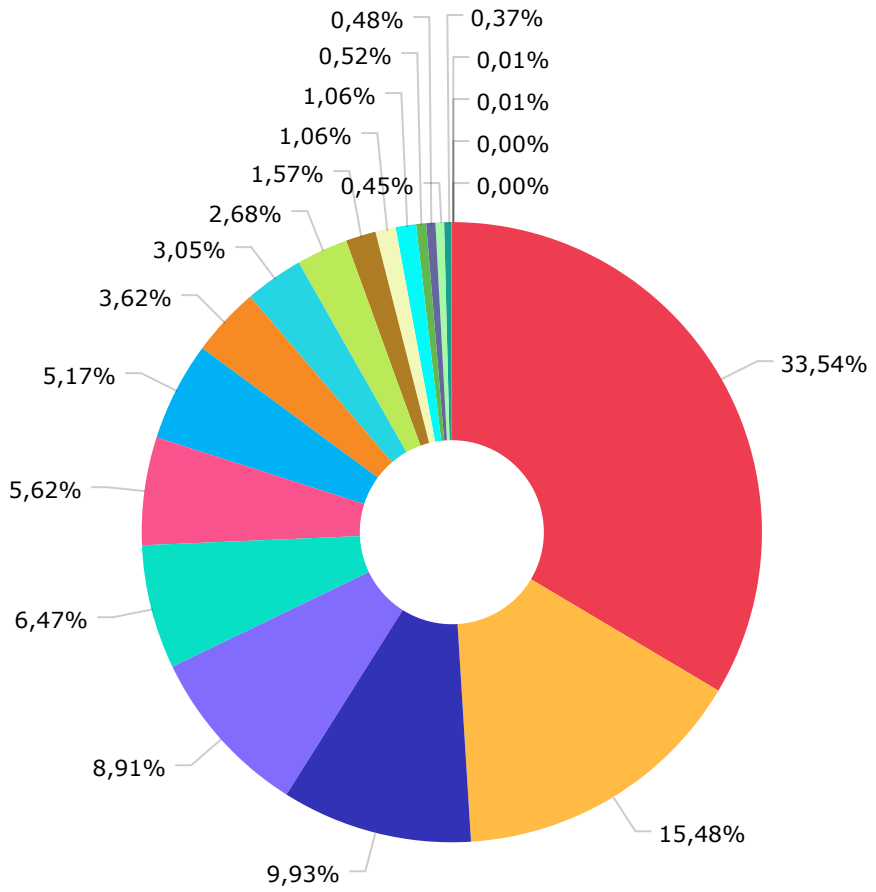
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79		2,36	5,38			0,29	0,61
IPCA + 15,00% AO ANO - BENCHMARK	**1,40**	**18,13**	**4,37**	**8,37**	**20,39**	**46,61**		
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	-2,44	-40,20	-6,93	-20,38	-40,77	-95,36	0,01	0,03
IPCA + 8,00% AO ANO - BENCHMARK	**0,89**	**11,58**	**2,74**	**5,02**	**13,06**	**29,31**		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,19	7,31	-0,55	-1,05	-1,39	4,11		
IRF-M - BENCHMARK	**2,47**	**14,81**	**3,03**	**6,96**	**16,50**	**27,30**		
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,47	14,56	2,98	6,84	16,24	26,56	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
SMLL - BENCHMARK	**12,46**	**9,41**	**1,19**	**4,49**	**6,11**	**-3,54**		
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10,45	9,31	2,39	8,70	7,33	2,80	9,05	19,05
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	**0,74**	**9,70**	**2,26**	**4,04**	**10,96**	**24,56**		
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,17	15,90	0,01	-0,61	15,78	82,25		
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	-0,09	-0,81	-0,25	-0,45	11,67	-59,22	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,68	-5,54	1,33	-0,66	-6,88			
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	1,00	-6,05	-0,86	0,33	-7,26	-4,07		
MSCI WORLD - BENCHMARK	**6,58**	**9,89**	**1,54**	**4,57**	**3,60**	**-14,39**		
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	14,65	21,49	0,29	4,55	13,06	-60,55	12,16	25,60
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5,53	2,39	-0,92	0,88	3,23	-19,37	5,53	11,65

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

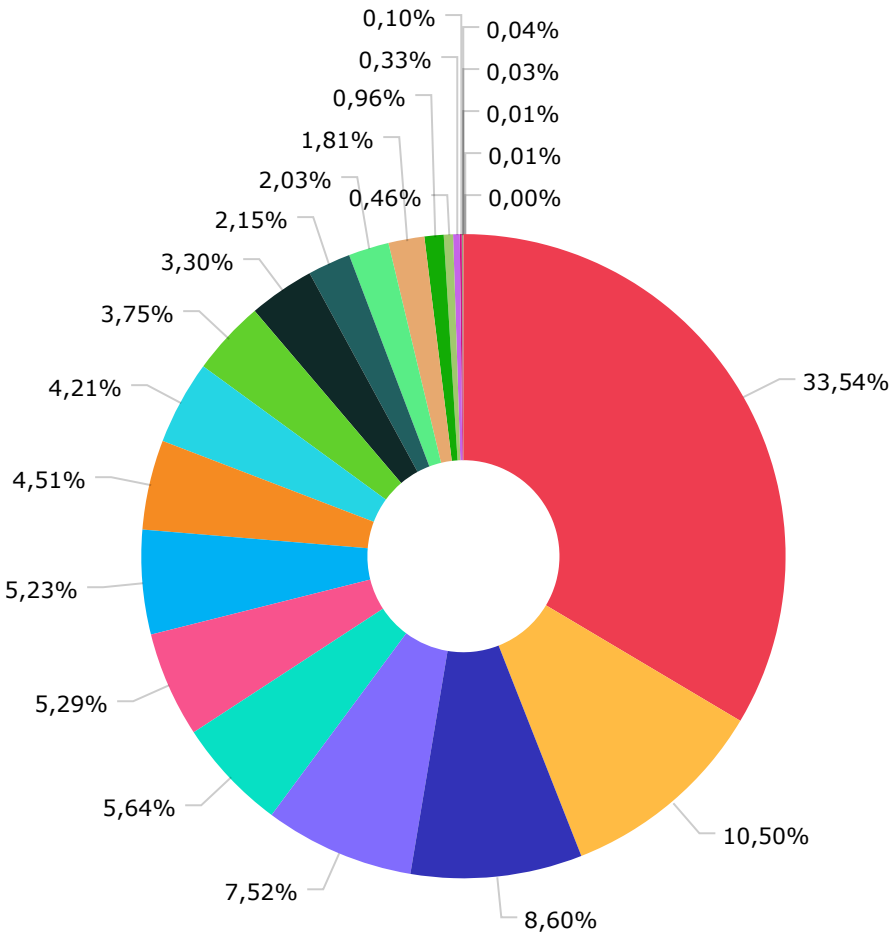
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
MSCI ACWI - BENCHMARK	**6,44**	**8,50**	**1,48**	**4,05**	**2,60**	**-16,06**		
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	12,47	35,25	3,20	16,13	27,89	-11,79	7,75	16,32
IFIX - BENCHMARK	**0,66**	**10,79**	**-1,13**	**5,41**	**10,79**	**23,20**		
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	11,10	1,03	-1,92	2,12	2,68	-6,37	16,73	35,23
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	-7,41	-10,71	-10,71	-23,08	-50,00	-70,93	18,58	39,12
BB VOTORANTIM ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP INFRAESTRUTURA - ESUD11	0,48	-82,01	2,89	-36,30	-82,79	-80,53		
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



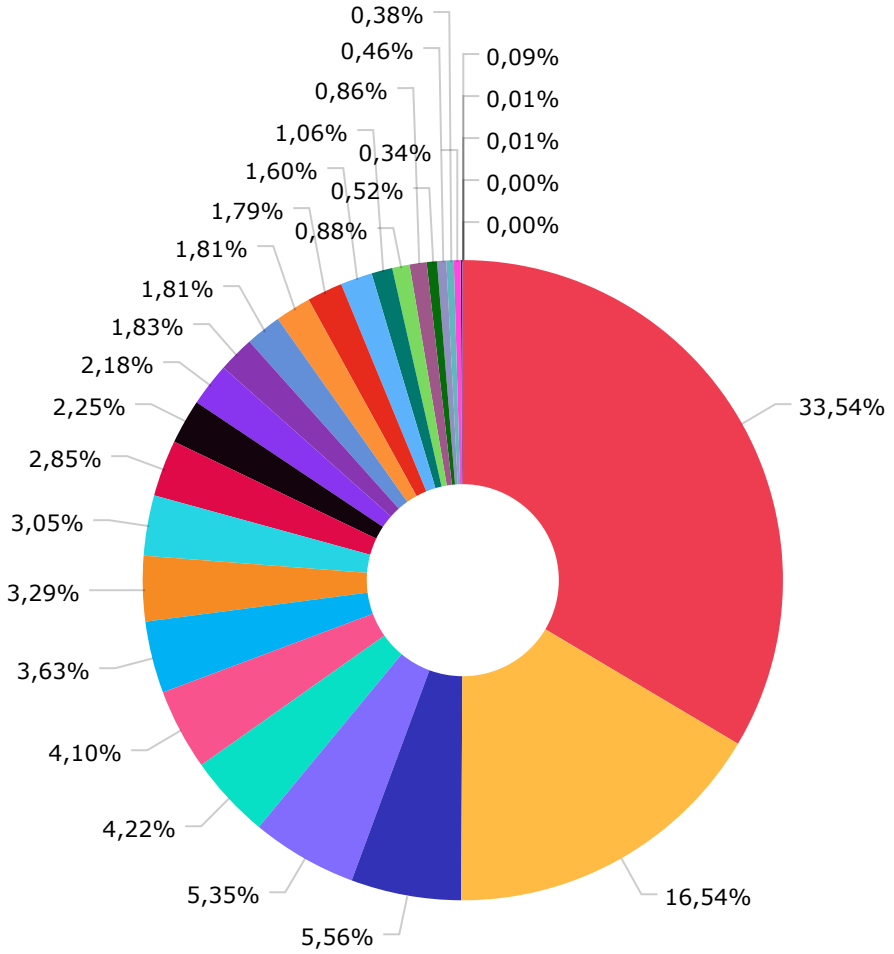
Títulos Públicos	210.315.855,52
Ibovespa	97.070.161,44
CDI	62.299.154,94
IMA-B	55.861.734,07
IPCA	40.571.864,97
IPCA + 6,00% ao ano	35.243.084,36
IBX	32.399.562,93
IRF-M	22.704.512,47
Selic	19.116.571,00
MSCI WORLD	16.826.838,90
SMLL	9.824.430,37
Não definido	6.667.137,05
MSCI ACWI	6.658.970,72
IFIX	3.268.636,31
IMA-B 5+	2.991.365,29
IMA-B 5	2.813.508,85
IPCA + 8,00% ao ano	2.351.306,02
CDI + 3,50% ao ano	53.032,16
130% do CDI	47.796,59
IPCA + 15,00% ao ano	29.249,81
Disponibilidades Financeiras	7.946,24

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



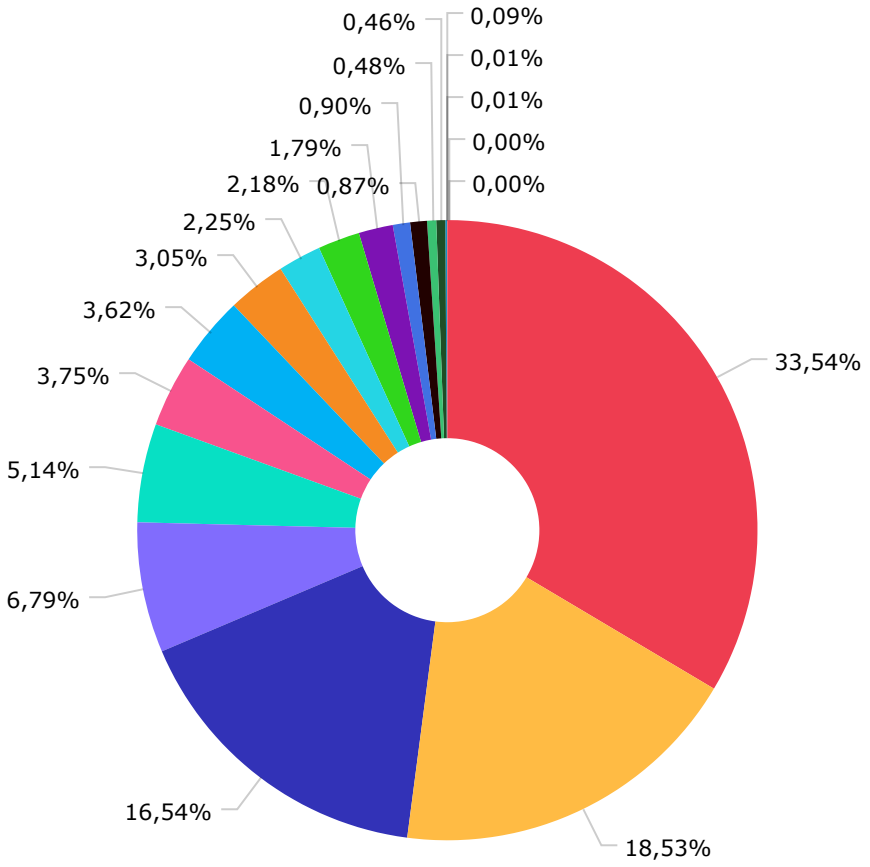
Títulos Públicos	210.315.855,52
Ações Livre	65.845.636,11
Renda Fixa Indexados	53.923.371,61
Renda Fixa Duração Livre Soberano	47.142.902,30
Fundos de Participações	35.378.151,09
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	33.195.318,76
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	32.813.080,21
Ações Dividendos	28.254.719,99
Ações Valor/Crescimento	26.392.627,63
Ações Investimento no Exterior	23.485.809,62
Não classificado	20.673.595,63
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	13.486.003,48
Multimercados Juros e Moedas	12.731.605,48
Multimercados Livre	11.331.392,00
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	6.020.732,13
FII TVM Gestão Ativa	2.915.216,49
Multimercados Capital Protegido	2.077.882,69
FIDC Outros	615.028,15
Renda Fixa Simples	225.651,11
FII Hibrido Gestão Ativa	194.208,18
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	48.189,00
FIDC Fomento Mercantil	47.796,59
Disponibilidades Financeiras	7.946,24

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	210.315.855,52
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	103.751.896,48
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.858.794,26
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	33.540.766,54
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	26.444.074,78
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE REC...	25.695.877,76
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECU...	22.749.816,81
OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSO...	20.644.063,11
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	19.116.571,00
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	17.896.513,87
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	14.120.366,02
BANCO J. SAFRA S.A	13.696.509,21
CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	11.461.922,26
PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE...	11.337.860,27
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	11.331.392,00
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	11.247.626,72
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	10.060.434,57
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	6.632.974,90
ARX INVESTIMENTOS LTDA	5.504.903,18
CAIXA DTVM	5.391.896,32
SPX EQUITIES GESTAO DE RECURSO...	3.242.036,63
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.915.216,49
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	2.356.511,74
ALASKA INVESTIMENTOS LTDA	2.138.068,59
PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVEST...	561.995,99
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	51.455,82
BNY MELLON SERVIÇOES FINANCEIR...	47.796,59
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	7.946,24
GENIAL GESTÃO LTDA	1.576,34

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



TESOURO NACIONAL	210.315.855,52
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	116.212.915,63
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	103.751.896,48
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	42.601.996,60
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	32.222.319,67
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	23.485.809,62
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	22.704.512,47
BANCO BRADESCO S.A.	19.116.571,00
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	14.120.366,02
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	13.696.509,21
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE ...	11.199.437,72
INTRAG DTVM LTDA	5.646.737,37
SANTANDER CACEIS BRASIL DISTRI...	5.470.439,94
SANTANDER DISTRIBUIDORA DE TIT...	2.991.365,29
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.915.216,49
FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E...	561.995,99
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍT...	51.455,82
BNY MELLON SERVIÇOES FINANCEIR...	47.796,59
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	7.946,24
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	1.576,34

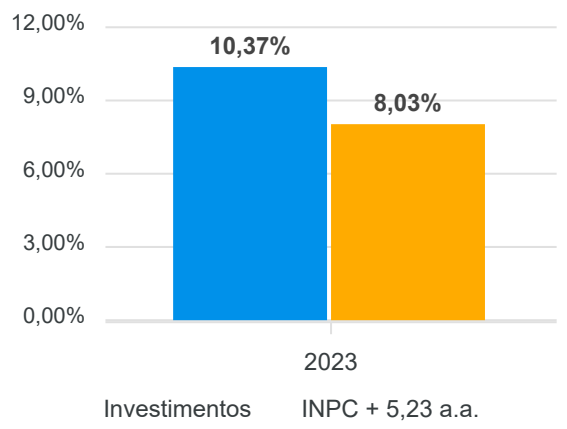
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

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%	0,34%	5,65%	145,49%	2,23%
Agosto	677.111.644,34	61.381.248,65	58.013.844,25	675.215.595,23	-5.263.453,51	45.754.833,21	-0,77% ▼	7,39%	0,67%	6,35%	116,38%	2,21%
Setembro	675.215.595,23	17.224.376,02	13.867.834,17	681.860.887,31	3.288.750,23	49.043.583,44	0,48% ▲	7,91%	0,52%	6,90%	114,64%	2,28%
Outubro	681.860.887,31	86.215.728,48	82.206.443,15	681.056.011,00	-4.814.161,64	44.229.421,80	-0,70% ▼	7,15%	0,55%	7,49%	95,46%	2,16%
Novembro	681.056.011,00	72.624.699,64	69.234.208,49	704.997.906,11	20.551.403,96	64.780.825,76	3,00% ▲	10,37%	0,51%	8,03%	129,14%	1,87%

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%
3º Trim	7.431.016,04	1,11%	1,53%

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

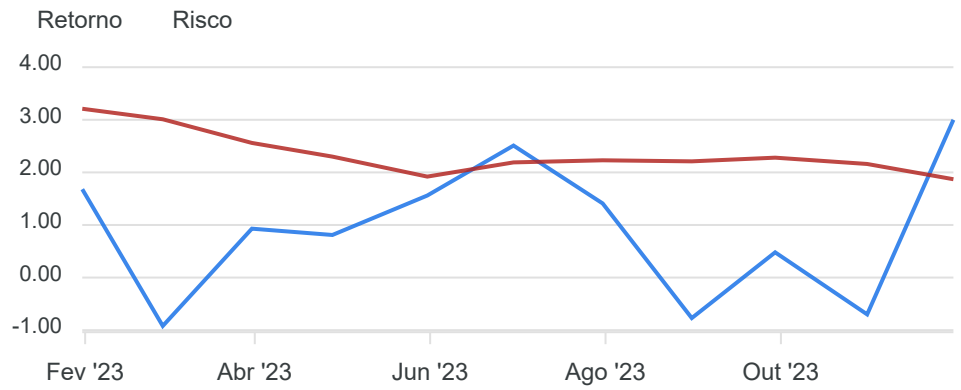
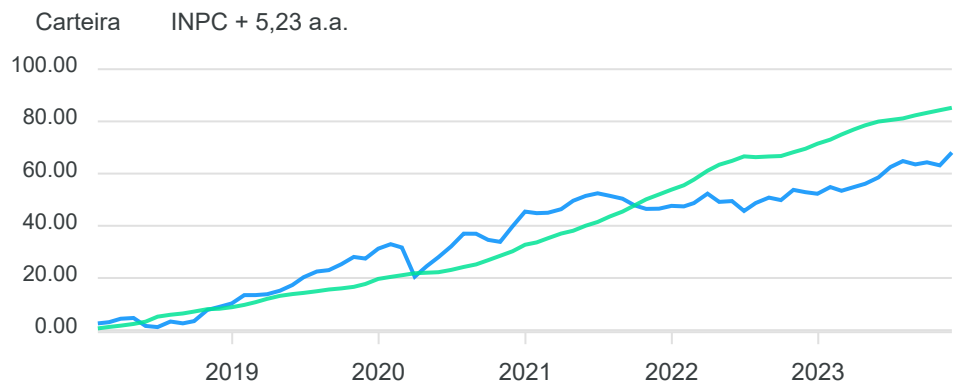
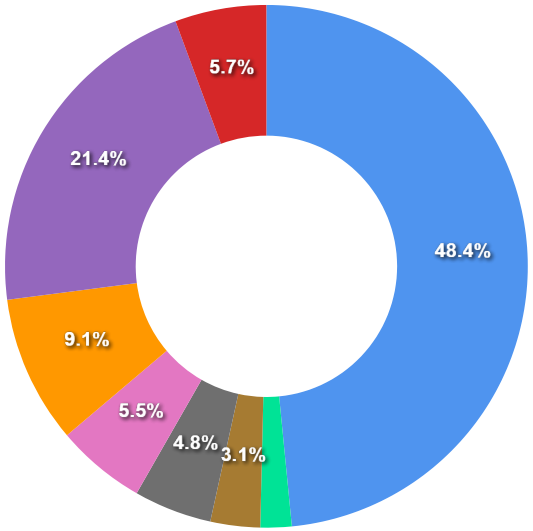


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/11/2023

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	341.554.460,01	48,45
Até D+180	13.599.990,85	1,93
Até D+360	21.650.504,40	3,07
Até D+720	33.976.687,22	4,82
Até D+1800	39.112.070,72	5,55
Até D+3600	64.435.832,50	9,14
Acima D+3600	150.831.312,25	21,39
Indeterminado	39.844.994,42	5,65



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	208.455.812,72	0,00	0,00	210.315.855,52	1.860.042,80	0,89% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.142.000,72	0,00	0,00	12.274.752,15	132.751,43	1,09% ▲	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	236.821,71	21.205.383,84	21.237.449,80	225.651,11	20.895,36	0,10% ▲	0,01%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.345.340,81	0,00	5.465.599,11	0,00	120.258,30	2,25% ▲	3,07%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.496.750,26	0,00	0,00	23.080.822,50	584.072,24	2,60% ▲	1,90%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	11.437.348,57	0,00	0,00	11.597.929,09	160.580,52	1,40% ▲	0,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24.885.431,46	14.489.205,67	26.103.661,96	13.486.003,48	215.028,31	0,55% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2024 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.182.001,80	0,00	0,00	12.278.782,65	96.780,85	0,79% ▲	0,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.386.055,85	0,00	0,00	4.420.401,08	34.345,23	0,78% ▲	0,29%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.485.091,78	7.500.000,00	0,00	19.116.571,00	131.479,22	0,69% ▲	0,03%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.791.299,88	0,00	0,00	2.813.508,85	22.208,97	0,80% ▲	0,29%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.701.903,89	0,00	0,00	7.762.480,99	60.577,10	0,79% ▲	0,29%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.602.333,84	0,00	0,00	6.654.113,48	51.779,64	0,78% ▲	0,29%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.870.228,37	0,00	0,00	13.217.645,75	347.417,38	2,70% ▲	1,79%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.015.845,49	0,00	0,00	5.146.671,35	130.825,86	2,61% ▲	1,89%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	57.503,92	0,00	9.713,64	51.455,82	3.665,54	6,37% ▲	-
LETRA FINANCEIRA BTG	25.594.553,61	0,00	0,00	25.792.336,42	197.782,81	0,77% ▲	-
LF BTG 18/05/2026 IPCA + 6,10%	15.554.605,76	0,00	0,00	15.666.045,23	111.439,47	0,72% ▲	-
LF BTG 26/05/2025 IPCA + 6,93%	6.021.825,91	0,00	0,00	6.068.734,30	46.908,39	0,78% ▲	-
LF SANTANDER 03/10/2025 IPCA + 6,05%	15.066.580,03	0,00	0,00	15.176.347,44	109.767,41	0,73% ▲	-
LF SANTANDER 05/10/2026 IPCA + 6,05%	15.069.877,65	0,00	0,00	15.179.668,95	109.791,30	0,73% ▲	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	1.950,89	0,00	274,23	1.576,34	-100,32	-5,14% ▼	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.867,21	0,00	0,00	47.796,59	-70,62	-0,15% ▼	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	590.336,43	0,00	0,00	561.995,99	-28.340,44	-4,80% ▼	7,49%
SAFRA EXTRA BANCOS FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.177.910,82	8.430.110,13	0,00	13.696.509,21	88.488,26	0,65% ▲	0,07%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.388.752,36	0,00	8.430.110,13	0,00	41.357,77	0,49% ▲	0,01%

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
SANTANDER IMA-B 5+ PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.894.093,54	0,00	0,00	2.991.365,29	97.271,75	3,36% ▲	3,06%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22.156.184,00	0,00	0,00	22.704.512,47	548.328,47	2,47% ▲	1,09%
SOMMA TORINO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	6.562.454,57	0,00	0,00	6.632.974,90	70.520,33	1,07% ▲	0,11%
BB ATIVA PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,00	15.000.000,00	0,00	14.964.414,77	-35.585,23	-0,24% ▼	1,41%
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	6.000.000,00	0,00	6.020.732,13	20.732,13	0,35% ▲	0,08%
	471.218.763,85	72.624.699,64	61.246.808,87	487.947.654,85	5.351.000,23	1,11%	0,32%

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
ALASKA INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.839.802,66	0,00	0,00	2.138.068,59	298.265,93	16,21% ▲	9,84%
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.798.721,61	0,00	0,00	5.504.903,18	706.181,57	14,72% ▲	7,57%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	21.472.527,75	0,00	0,00	23.716.336,17	2.243.808,42	10,45% ▲	9,05%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.895.154,07	0,00	0,00	9.824.430,37	929.276,30	10,45% ▲	9,05%
BB AGRO FIC AÇÕES	10.403.630,24	0,00	0,00	11.423.139,65	1.019.509,41	9,80% ▲	9,19%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.862.924,61	0,00	7.986.068,76	0,00	123.144,15	1,57% ▲	8,13%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	4.889.776,16	0,00	0,00	5.441.190,13	551.413,97	11,28% ▲	8,93%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.845.761,16	0,00	0,00	22.749.816,81	1.904.055,65	9,13% ▲	4,95%
OCCAM FIC AÇÕES	18.656.288,61	0,00	0,00	20.644.063,11	1.987.774,50	10,65% ▲	6,12%
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.181.800,43	0,00	0,00	5.748.564,52	566.764,09	10,94% ▲	6,22%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.995.094,42	0,00	0,00	10.060.434,57	1.065.340,15	11,84% ▲	7,26%
SPX APACHE FIC AÇÕES	2.889.606,99	0,00	0,00	3.242.036,63	352.429,64	12,20% ▲	7,74%
-	116.731.088,71	0,00	7.986.068,76	120.492.983,73	11.747.963,78	10,06%	7,41%

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	110.496,85	0,00	0,00	111.022,64	525,79	0,48% ▲	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FIP MULTIESTRATÉGIA	20.443.176,01	0,00	0,00	20.409.397,00	-33.779,01	-0,17% ▼	-
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL II FIP MULTIESTRATÉGIA	660.406,45	0,00	0,00	646.404,92	-14.001,53	-2,12% ▼	-
BTG PACTUAL II FICFIP INFRAESTRUTURA	29.981,25	0,00	0,00	29.249,81	-731,44	-2,44% ▼	0,01%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.355.663,99	0,00	0,00	2.351.306,02	-4.357,97	-0,18% ▼	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	12.485.420,95	0,00	0,00	12.731.605,48	246.184,53	1,97% ▲	1,14%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES VI FIC MULTIMERCADO LP	5.083.159,61	0,00	0,00	5.391.896,32	308.736,71	6,07% ▲	3,06%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA CÍCLICO I FIC MULTIMERCADO	1.969.640,43	0,00	0,00	2.077.882,69	108.242,26	5,50% ▲	2,79%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	11.088.970,80	0,00	0,00	11.199.437,72	110.466,92	1,00% ▲	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	2.372.623,11	0,00	0,00	2.356.511,74	-16.111,37	-0,68% ▼	-
NOVA RAPOSO FIP MULTIESTRATÉGIA - NVRP11	1.278.826,19	0,00	0,00	1.277.737,90	-1.088,29	-0,09% ▼	0,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.637.348,00	0,00	0,00	11.331.392,00	694.044,00	6,52% ▲	3,94%
-	68.515.713,64	0,00	0,00	69.913.844,24	1.398.130,60	2,04%	1,17%

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

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	174.797,10	0,00	1.330,86	194.208,18	20.741,94	11,87% ▲	16,73%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	52.044,12	0,00	0,00	48.189,00	-3.855,12	-7,41% ▼	18,58%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.919.409,18	0,00	0,00	2.915.216,49	-4.192,69	-0,14% ▼	0,00%
-	3.146.250,40	0,00	1.330,86	3.157.613,67	12.694,13	0,40%	1,31%

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...	5.920.687,04	0,00	0,00	6.658.970,72	738.283,68	12,47% ▲	7,75%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4.875.286,01	0,00	0,00	5.589.295,75	714.009,74	14,65% ▲	12,16%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	10.648.221,35	0,00	0,00	11.237.543,15	589.321,80	5,53% ▲	5,53%
	21.444.194,40	0,00	0,00	23.485.809,62	2.041.615,22	9,52%	5,09%

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

Após três meses de bastante volatilidade no mercado e resultados ruins, o mês de novembro foi de resultados positivos nas carteiras de investimentos, aliviando a tensão, com final do ano. Não só pelos bons resultados, mas também porque praticamente fez com que os gestores garantissem suas metas atuariais para o ano de 2023. No segmento de renda fixa, o fechamento da curva de juros proporcionou um bom resultado, os fundos ligados a inflação assim como os fundos de defesa na carteira garantiram um bom resultado. O segmento de renda variável foi beneficiado pelo forte desempenho dos fundos ligados à bolsa brasileira e por fim os fundos no exterior também tiveram um desempenho positivo pelo avanço do mercado americano.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2023. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2023 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira 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

Como já falamos na análise do Cenário Econômico, no segmento de renda fixa, o fechamento da curva de juros continuou alavancando os resultados tanto dos fundos ligados a inflação, assim como dos fundos de defesa. No segmento de renda variável as carteiras foram beneficiadas pelo forte desempenho dos fundos ligados à bolsa brasileira. E por fim os fundos no exterior também tiveram um desempenho positivo pelo avanço do mercado americano.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2023, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de dezembro de 2023.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

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 **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 **INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE ITU - ITUPREV - SP** 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 **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