

# 2022

## Relatório Mensal

### Abril

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 519 de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.2, ítem 3.2.6, aprovado pela Portaria SPREV nº 3030, de 15 de Março de 2021.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	81.736.797,88	33,87%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.956.411,37	7,03%	9.105.588.612,53	0,19%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.018.451,46	7,88%	6.683.332.099,62	0,28%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.151.668,73	1,72%	4.963.381.608,10	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	143.158,08	0,06%	255.836.372,37	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.177.387,05	5,46%	8.479.792.486,57	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.593.902,36	4,80%	11.053.598.876,15	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.216.997,49	3,82%	11.887.667.806,21	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	808.453,95	0,33%	5.550.599.804,03	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.290.269,79	5,09%	14.758.991.126,98	0,08%	7º I b
ITAU SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	602,67	0,00%	25.937.745.398,59	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	4.974.759,30	2,06%	1.213.440.846,97	0,41%	7º I b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.754.218,47	0,73%	3.852.860.598,25	0,05%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.426.867,06	0,59%	9.511.719.590,81	0,02%	7º III a
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	12.533.021,38	5,19%	740.670.948,45	1,69%	7º III a
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.943.193,77	3,71%	4.540.683.643,45	0,20%	7º III a
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1	0,01	0,00%	1,00	1,00%	7º V a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.888.739,14	2,44%	1.100.504.556,34	0,54%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	2.842.416,38	1,18%	473.089.338,97	0,60%	8º I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.446.005,42	0,60%	1.416.485.258,71	0,10%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.592.579,09	1,49%	770.566.644,78	0,47%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.609.348,28	1,08%	867.246.574,53	0,30%	8º I
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	5.786.485,09	2,40%	2.783.011.229,21	0,21%	8º I
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.046.562,21	0,85%	728.138.212,40	0,28%	8º I
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	2.877.645,02	1,19%	1.131.368.851,76	0,25%	8º I
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.149.437,61	0,48%	1.295.887.061,82	0,09%	9º II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.468.926,14	1,02%	597.274.709,90	0,41%	9º III

**Investimentos**

\$ 241.339.098,59

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 0,00

**Total Carteira**

\$ 241.339.098,59

**Governança (Pró Gestão)**
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	405.558,41	0,17%	2.463.741.029,36	0,02%	9º III
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.621.963,49	1,09%	1.839.221.480,88	0,14%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	1.737.210,89	0,72%	1.309.144.154,52	0,13%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.572.120,78	2,31%	245.912.597,53	2,27%	10º I
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	0,01	0,00%	0,00		10º II
HAZ FII - ATCR11	781.534,35	0,32%	0,00		11º
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	786.405,46	0,33%	9.417.571,39	8,35%	NE

**Investimentos**

💰 241.339.098,59

**Disponibilidades Financeiras**

💰 0,00

**Total Carteira**

💰 241.339.098,59

**Governança (Pró Gestão)**

📄 Não possui

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/05/2035	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	302	4.091,323911	1.235.579,82
NTN-B - 15/05/2035	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,8950%	478	4.075,650642	1.948.161,01
NTN-B - 15/05/2035	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,3810%	909	4.259,688823	3.872.057,14
NTN-B - 15/08/2040	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8480%	619	4.045,910311	2.504.418,48
NTN-B - 15/08/2040	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,4110%	1.182	4.241,506103	5.013.460,21
NTN-B - 15/08/2040	30/03/2022	Curva - Taxa: 5,4660%	586	4.216,164184	2.470.672,21
NTN-B - 15/05/2045	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	1.053	4.113,916823	4.331.954,41
NTN-B - 15/05/2045	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,9410%	1.059	4.069,704932	4.309.817,52
NTN-B - 15/05/2045	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5010%	2.031	4.290,367744	8.713.736,89
NTN-B - 15/08/2050	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	1.320	4.062,624275	5.362.664,04
NTN-B - 15/08/2050	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,9410%	1.328	4.014,127860	5.330.761,80
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5210%	2.535	4.245,798482	10.763.099,15
NTN-B - 15/05/2055	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8400%	1.573	4.132,767159	6.500.842,74
NTN-B - 15/05/2055	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5200%	3.010	4.322,731413	13.011.421,55
NTN-B - 15/05/2055	30/03/2022	Curva - Taxa: 5,5810%	1.486	4.285,431312	6.368.150,93

**Investimentos**

\$ 241.339.098,59

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 0,00

**Total Carteira**

\$ 241.339.098,59

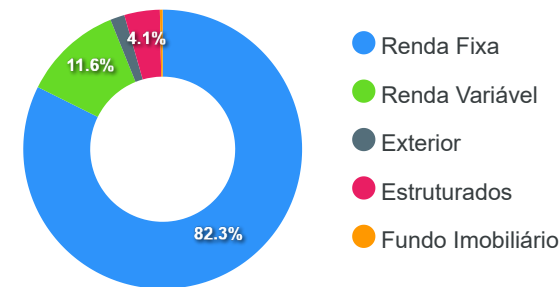
**Governança (Pró Gestão)**
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado (%)	Livre
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	33,87%	81.736.797,88	66,13%	159.602.300,71
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	38,26%	92.332.062,25	61,74%	149.007.036,34
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	10,22%	24.657.300,68	49,78%	120.146.158,47
7° V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,00%	0,01	5,00%	12.066.954,92
8° I - Fundos de Ações	30,00%	11,22%	27.089.780,63	18,78%	45.311.948,95
9° II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,48%	1.149.437,61	9,52%	22.984.472,25
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,19%	2.874.484,55	8,81%	21.259.425,31
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	4,12%	9.931.295,16	5,88%	14.202.614,70
10° II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,00%	0,01	5,00%	12.066.954,92
11° - Fundos Imobiliários	5,00%	0,32%	781.534,35	4,68%	11.285.420,58
Não Enquadrado	0,00%	0,33%	786.405,46	-0,33%	-786.405,46

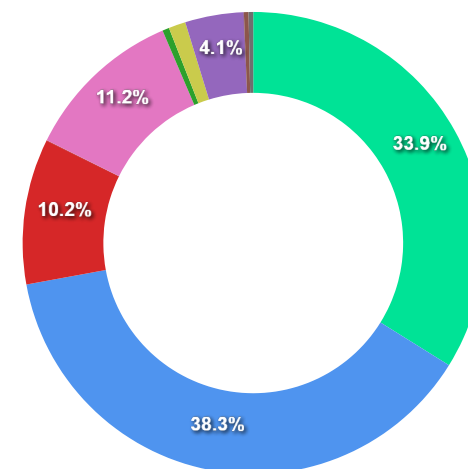
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	33,87%	0,00%	69,22%	80,00%	111.334.480,99
7° I b - FI 100% Títulos TN	38,26%	0,00%	0,00%	50,00%	28.337.487,05
7° III a - FI Referenciados RF	10,22%	0,00%	3,49%	50,00%	96.012.248,62
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	48.267.819,72
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%	1.206.695,48
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	12.066.954,93

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	11,22%	0,00%	7,29%	20,00%	21.178.039,09
8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	48.267.819,72
9° II - Constituídos no Brasil	0,48%	0,00%	5,00%	10,00%	22.984.472,25
9° III - Ações - BDR Nível I	1,19%	0,00%	5,00%	10,00%	21.259.425,31
10° I - Fundos Multimercados	4,12%	0,00%	10,00%	10,00%	14.202.614,70
10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	168.937,36
11° - Fundos Imobiliários	0,32%	0,00%	0,00%	0,37%	111.420,31
Não Enquadrado	0,33%	0,00%	0,00%	0,00%	-786.405,46

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48	5,36	5,35	8,68	9,34	19,39	0,98	2,06
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-8,62	-11,47	-6,52	-7,03	4,32	50,26	0,66	1,39
BB AGRO FIC AÇÕES	-3,74	3,45	3,15	8,63	3,96		5,43	11,43
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,08	-10,11	-6,45	-8,15	-1,24		5,64	11,88
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,82	-25,10	-17,01	-24,50	-14,24	22,16	27,53	57,98
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMER...	-3,92	-25,92	-15,29	-26,77	-20,02	17,96	16,48	34,72
HAZ FII - ATR11								
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00	0,00	0,00	900,00				
<b>CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,78	3,37	2,57	4,85	7,39	9,81	0,01	0,01
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,75	3,34	2,53	4,76	7,23	9,00	0,02	0,04
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,77	3,28	2,51	4,68	7,17	9,09	0,01	0,03
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,75	3,24	2,46	4,61	7,08	8,90	0,01	0,01
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-8,65	-11,39	-6,54	-7,06	4,25	48,63	0,64	1,36
<b>IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	-6,40	7,53	6,10	9,27	8,40	113,63	4,62	9,73
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-9,97	-3,41	-8,78	6,35	7,43		11,44	24,10
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-8,02	2,55	-3,69	4,62	-4,64	51,51	4,01	8,45
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-8,34	-0,34	-3,88	2,82	-4,77	41,77	1,33	2,81
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,31	-1,01	-2,32	-1,49	-13,29	27,57	0,57	1,21
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-10,24	-0,29	-5,18	-2,67	-17,61	11,48	6,80	14,32
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	-6,50	-0,34	-5,14	0,59	-17,86	5,18		
<b>IBX-50 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
	-10,51	3,33	-4,01	5,29	-9,44	38,94		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-8,45	5,45	-2,27	6,65	-8,80	38,97	3,96	8,34
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>1,51</b>	<b>5,45</b>	<b>5,39</b>	<b>8,99</b>	<b>9,27</b>	<b>19,55</b>		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,40	5,28	5,26	8,60	9,10	19,01	0,92	1,93
<b>IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>0,83</b>	<b>3,73</b>	<b>4,49</b>	<b>7,56</b>	<b>4,69</b>	<b>14,81</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,05	6,16	5,56	8,63	11,92	20,19	0,03	0,05
<b>IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>1,56</b>	<b>5,43</b>	<b>5,31</b>	<b>8,92</b>	<b>9,45</b>	<b>19,21</b>		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1,54	5,36	5,26	8,80	9,22	18,69	0,88	1,85
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,54	5,35	5,26	8,78	9,20	18,62	0,87	1,83
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,53	5,32	5,24	8,75	9,09	18,51	0,89	1,88
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	1,53	5,37	5,23	8,74	8,61	18,37	0,88	1,85
<b>IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>1,06</b>	<b>4,30</b>	<b>3,73</b>	<b>6,05</b>	<b>12,13</b>	<b>19,71</b>		
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62	2,86	2,67	5,24	4,49	9,44	0,37	0,78
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,91	3,25	2,56	5,04	2,64	7,39	0,54	1,15
<b>IPCA + 10,50% AO ANO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>1,82</b>	<b>7,70</b>	<b>6,23</b>	<b>11,40</b>	<b>23,86</b>	<b>46,00</b>		
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP								
<b>IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>0,75</b>	<b>3,04</b>	<b>2,40</b>	<b>4,77</b>	<b>5,63</b>	<b>8,09</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72	2,96	2,33	4,64	5,38	7,62	0,03	0,06
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,70	2,95	2,32	4,62	5,36	7,41	0,02	0,03
<b>S&amp;P 500 (MOEDA ORIGINAL) - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>-8,80</b>	<b>-13,31</b>	<b>-8,50</b>	<b>-10,28</b>	<b>-1,18</b>	<b>41,87</b>		
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,66	-11,40	-6,47	-6,95	4,56		0,64	1,36



---

Mês

Ano

3M

6M

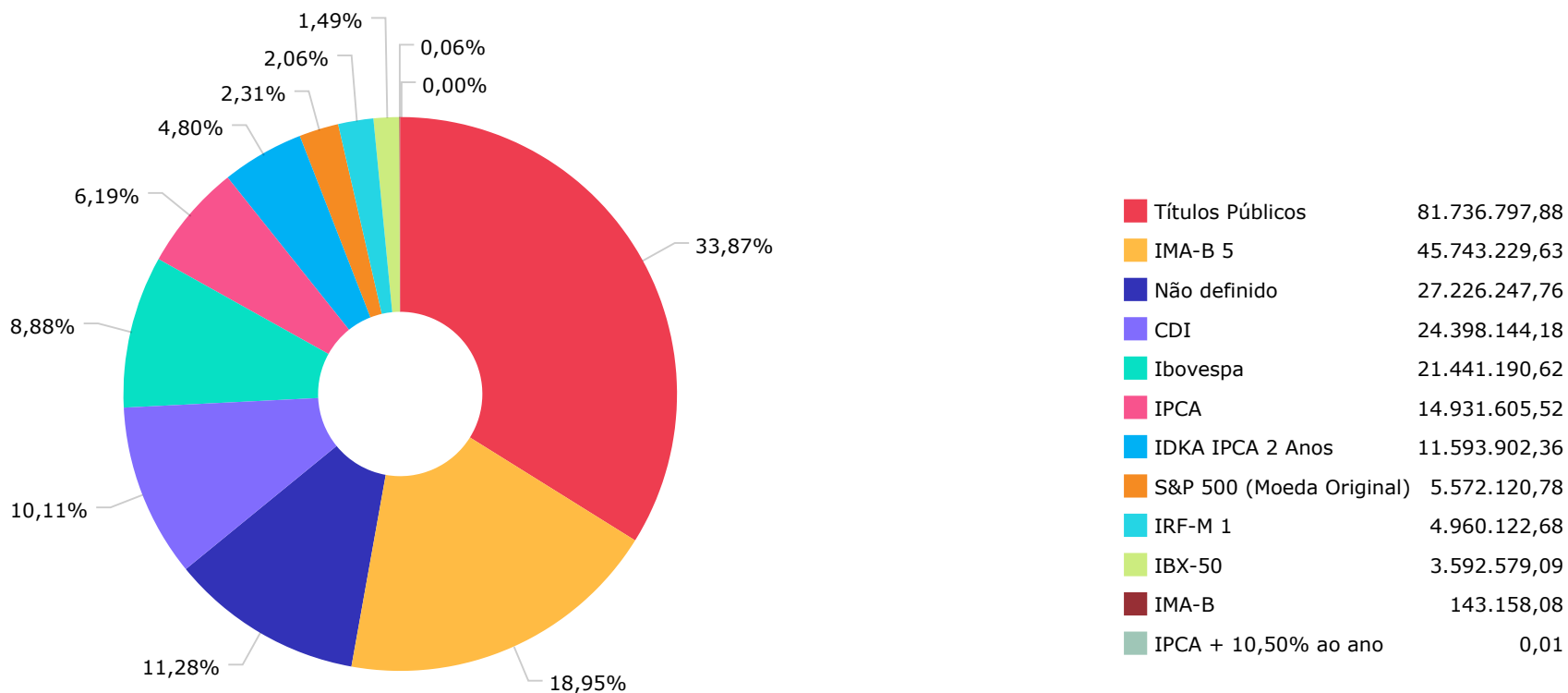
12M

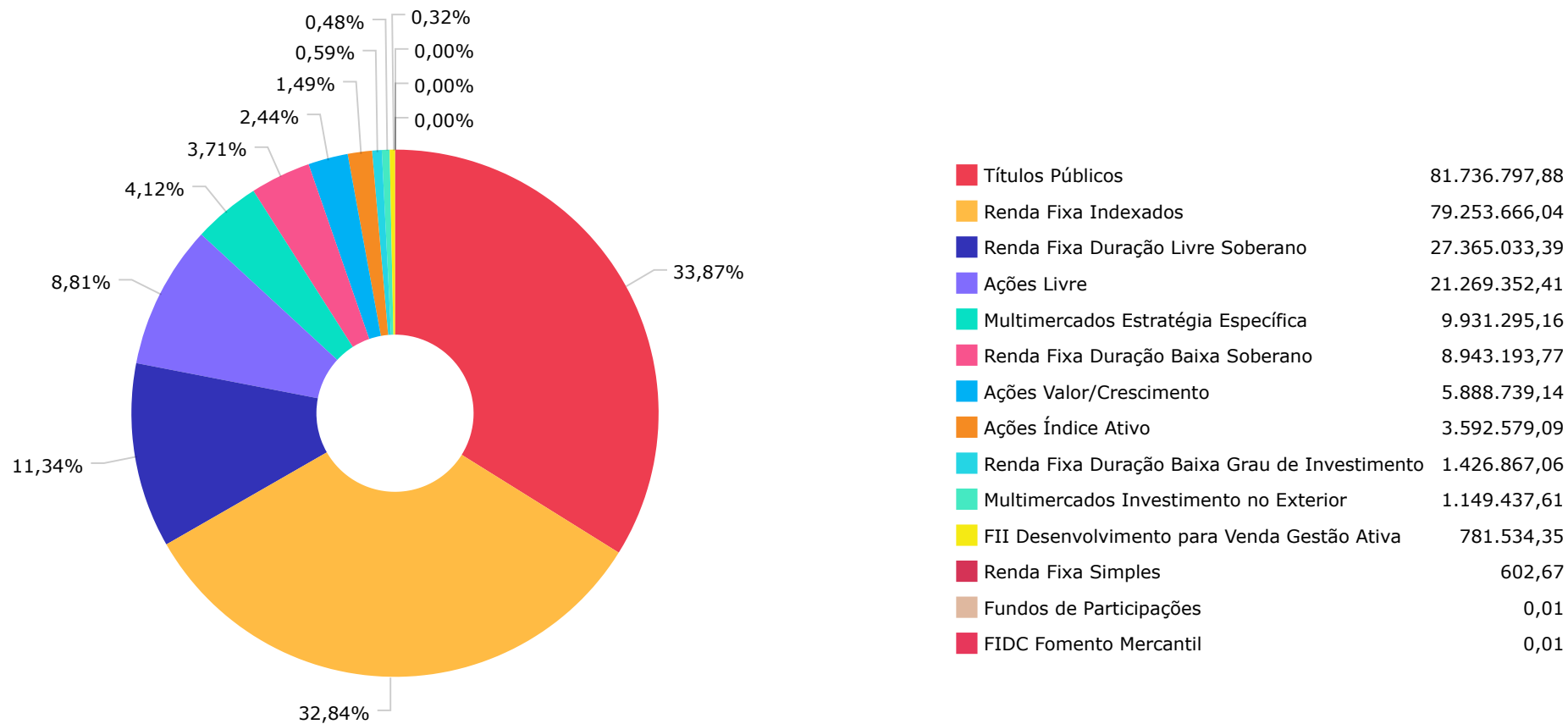
24M

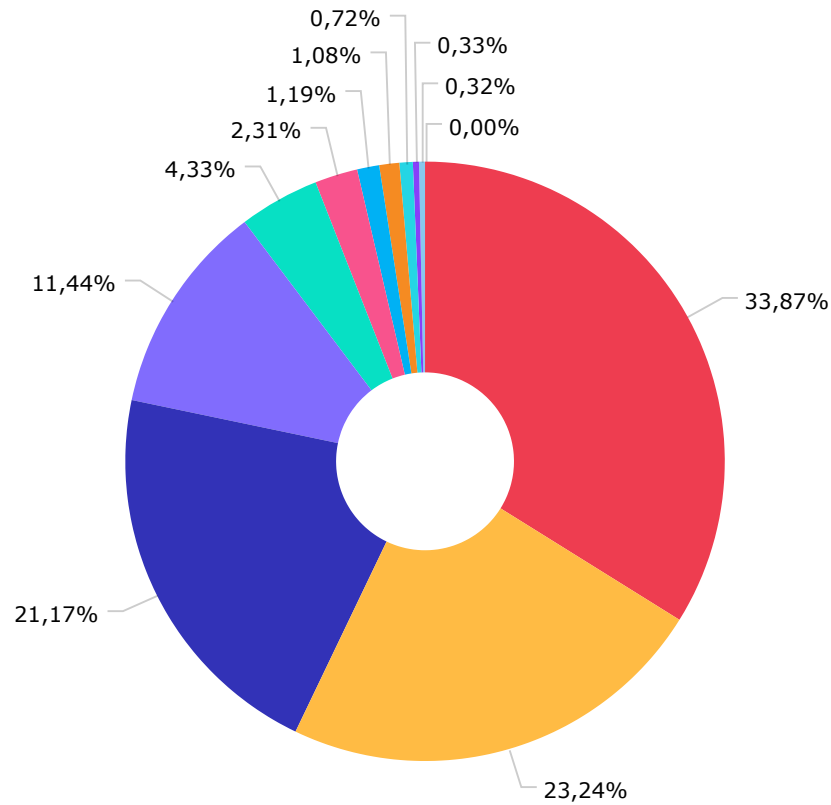
VaR - Mês

Volatilidade - Mês

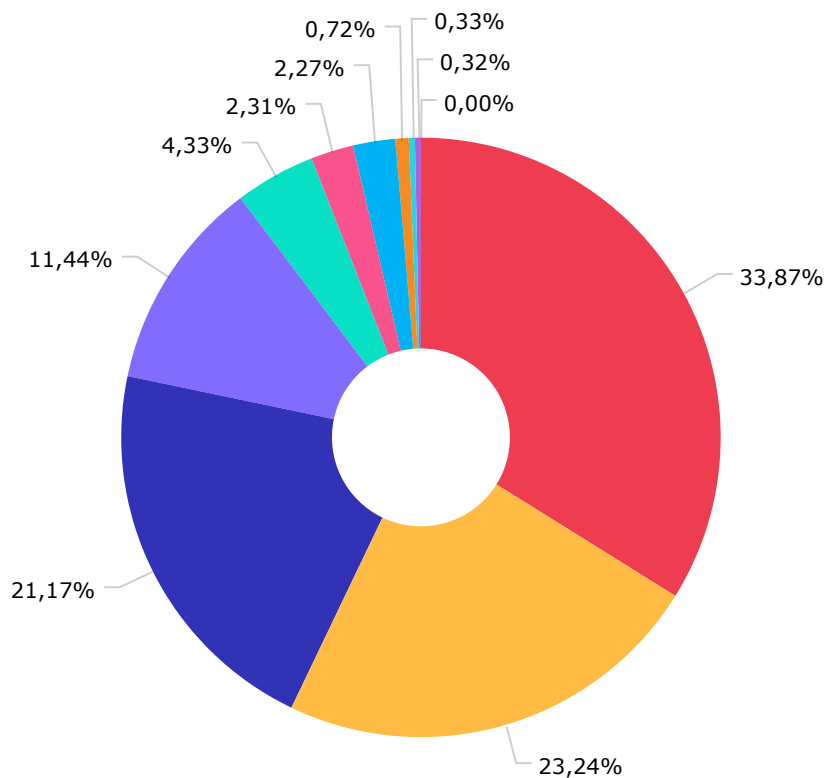
---







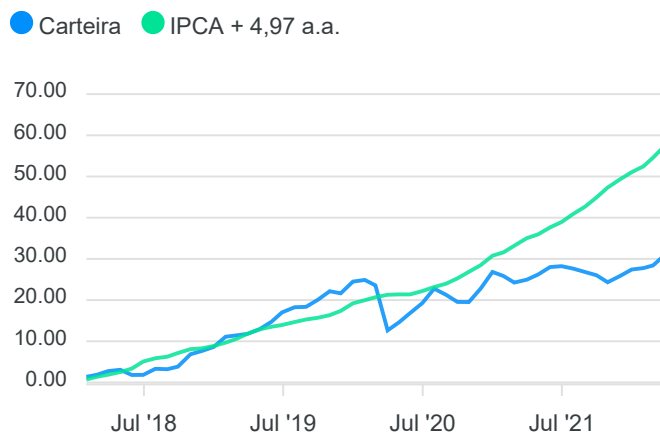
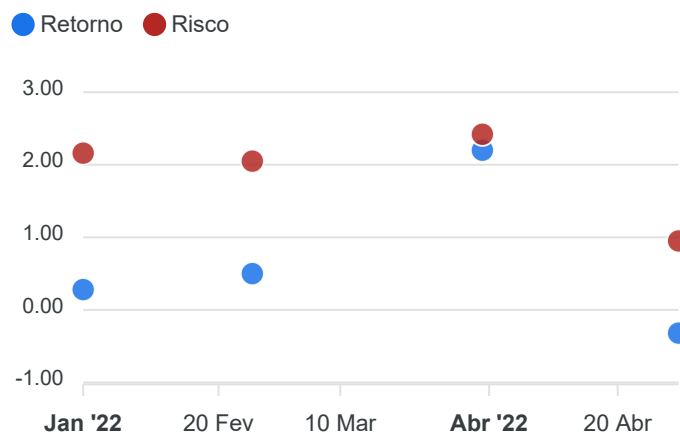
TESOURO NACIONAL	81.736.797,88
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	56.096.862,25
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	51.085.148,14
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	27.600.412,06
ITAU UNIBANCO S.A.	10.455.613,46
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	5.572.120,78
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	2.877.645,02
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	2.609.348,28
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.737.210,89
RENDA ASSET ADMINISTRADORA DE ...	786.405,46
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	781.534,35
GENIAL GESTAO LTDA	0,02



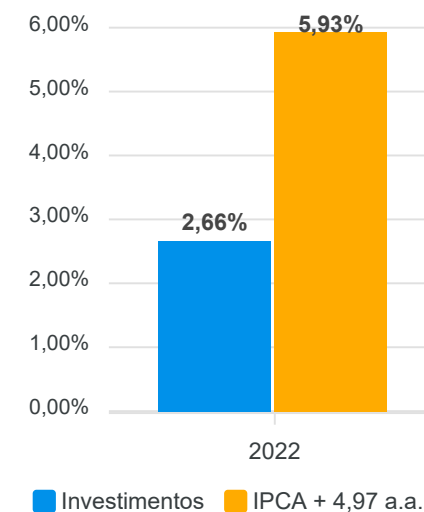
TESOURO NACIONAL	81.736.797,88
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	56.096.862,25
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	51.085.148,14
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	27.600.412,06
ITAU UNIBANCO S.A.	10.455.613,46
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	5.572.120,78
BANCO DAYCOVAL S.A.	5.486.993,30
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.737.210,89
BFL ADMINISTRACAO DE RECURSOS ...	786.405,46
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	781.534,36
BANCO GENIAL S.A.	0,01

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	226.020.799,42	13.933.156,95	12.179.365,62	228.406.126,18	631.535,43	0,28% ▲	0,95%	2,16%
Fevereiro	228.406.126,18	19.931.658,05	17.449.905,42	232.030.797,92	1.142.919,11	0,50% ▲	1,38%	2,05%
Março	232.030.797,92	121.352.014,95	120.574.125,37	237.935.024,57	5.126.337,07	2,20% ▲	2,05%	2,42%
Abril	237.935.024,57	17.974.453,39	13.795.554,26	241.339.098,59	-774.825,11	-0,32% ▼	1,43%	0,95%
<b>Acumulado</b>					<b>6.125.966,50</b>	<b>2,66% ▲</b>	<b>5,93%</b>	

Retorno Acumulado			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	6.900.791,61	2,99%	4,44%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	80.317.626,56	0,00	0,00	81.736.797,88	1.419.171,32	1,77% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.743.493,27	0,00	0,00	1.754.218,47	10.725,20	0,62% ▲	0,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.708.476,79	0,00	0,00	16.956.411,37	247.934,58	1,48% ▲	0,98%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	18.732.318,67	0,00	0,00	19.018.451,46	286.132,79	1,53% ▲	0,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.122.822,66	0,00	0,00	4.151.668,73	28.846,07	0,70% ▲	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.522.863,02	382.865,49	1.500.000,00	1.426.867,06	21.138,55	0,73% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	140.287,89	0,00	0,00	143.158,08	2.870,19	2,05% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.058.423,91	0,00	0,00	13.177.387,05	118.963,14	0,91% ▲	0,54%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.433.774,98	0,00	0,00	11.593.902,36	160.127,38	1,40% ▲	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.077.583,93	0,00	0,00	9.216.997,49	139.413,56	1,54% ▲	0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	802.646,78	0,00	0,00	808.453,95	5.807,17	0,72% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.367.502,79	3.342.640,14	1.500.000,00	12.290.269,79	80.126,86	0,58% ▲	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	598,07	0,00	0,00	602,67	4,60	0,77% ▲	0,01%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	4.899.435,64	0,00	0,00	4.974.759,30	75.323,66	1,54% ▲	0,88%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	12.344.209,71	0,00	0,00	12.533.021,38	188.811,67	1,53% ▲	0,88%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.439.053,07	14.248.947,76	10.793.053,36	8.943.193,77	48.246,30	0,25% ▲	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
	191.711.117,75	17.974.453,39	13.793.053,36	198.726.160,82	2.833.643,04	1,45%	0,38%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.424.313,07	0,00	0,00	5.888.739,14	-535.573,93	-8,34% ▼	1,33%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.952.927,61	0,00	0,00	2.842.416,38	-110.511,23	-3,74% ▼	5,43%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.572.159,95	0,00	0,00	1.446.005,42	-126.154,53	-8,02% ▼	4,01%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.924.090,17	0,00	0,00	3.592.579,09	-331.511,08	-8,45% ▼	3,96%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP	136.266,17	0,00	0,00	0,01	-136.266,16	-100,00% ▼	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.898.447,22	0,00	0,00	2.609.348,28	-289.098,94	-9,97% ▼	11,44%
HAZ FII - ATCR11	783.384,16	0,00	2.500,90	781.534,35	651,09	0,08% ▲	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6.176.506,82	0,00	0,00	5.786.485,09	-390.021,73	-6,31% ▼	0,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.280.104,95	0,00	0,00	2.046.562,21	-233.542,74	-10,24% ▼	6,80%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.869.433,38	0,00	0,00	2.621.963,49	-247.469,89	-8,62% ▼	0,66%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	841.057,09	0,00	0,00	786.405,46	-54.651,63	-6,50% ▼	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	1.901.733,90	0,00	0,00	1.737.210,89	-164.523,01	-8,65% ▼	0,64%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6.100.431,22	0,00	0,00	5.572.120,78	-528.310,44	-8,66% ▼	0,64%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	3.074.497,75	0,00	0,00	2.877.645,02	-196.852,73	-6,40% ▼	4,62%
-	41.935.353,46	0,00	2.500,90	38.589.015,61	-3.343.836,95	-7,97%	2,85%



INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.656.972,73	0,00	0,00	2.468.926,14	-188.046,59	-7,08% ▼	5,64%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	435.240,32	0,00	0,00	405.558,41	-29.681,91	-6,82% ▼	27,53%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMER...	1.196.340,31	0,00	0,00	1.149.437,61	-46.902,70	-3,92% ▼	16,48%
	4.288.553,36	0,00	0,00	4.023.922,16	-264.631,20	-6,17%	6,24%

## Cenário Econômico

Apesar da guerra na Europa ainda se fazer presente, impactando as cadeias produtivas, no preço do petróleo e bens primários e da agricultura, notadamente o trigo, e assim continuar irradiando ondas disseminadas de inflação aos preços com reflexos no IPCA, que dá o tom e direção da nossa taxa básica de juros, a Taxa SELIC; ao longo de março e abril identificamos oportunidade de investimento para os RPPS no segmento de investimentos no exterior devido às sucessivas desvalorizações do Dólar Norte Americano frente ao Real.

Este fato tem 2 explicações principais no cenário econômico atual:

- 1) Então os investidores estrangeiros também podem e vem aqui aplicar seus Dólares em Títulos Públicos Federais, com excelentes taxas, ao redor de IPCA + 5,5% ao ano, como temos indicado, e que nos países da Europa e nos Estados Unidos estão com taxas entre 0,25% a 3% ao ano. Eles vendem dólares e compram Reais para fazerem estas aplicações o que gera desvalorização do Dólar.
- 2) Somos um país exportador de commodities (soja, milho, minério de ferro, café, petróleo, etc) que estão com preços muito elevados, notadamente neste momento de conflito em guerra no leste da Europa envolvendo países exportadores de grãos, bem como pelo fato das cadeias produtivas estarem afetadas e funcionando sob modos excepcionais e não totalmente previstos. Neste ambiente, os exportadores brasileiros obterão muito mais Dólares em suas vendas ao exterior. Estes Dólares também são internalizados no Brasil (vendidos para obtenção de Reais) para novos plantios e prospecções. Tal movimento também desvaloriza o Dólar frente ao Real.

Da mesma forma, no segmento de renda fixa de uma maneira geral, a partir da significativa indicação do COPOM em suas últimas reuniões, de que deve interromper, na metade deste ano, a elevação da Taxa SELIC, acabou ocasionando significativa valorização dos índices de renda fixa como o CDI e os IMAs.

Diante desta informação, apesar do mercado ter iniciado processo de redução das taxas dos títulos públicos federais, ainda há perspectivas para os RPPS obterem bons retornos em seus investimentos neste segmento, especificamente na compra direta destes títulos que apresentam vencimentos com taxas superiores a média da meta atuarial dos RPPS, ou mesmo os fundos compostos por estes títulos com maiores e menores durations de carteiras (IMA-B 5+ e IMA-B 5), bem como o IMA-B simples que também apresentarão resultados satisfatórios na busca da meta atuarial dos RPPS para 2022.

## 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 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos, demonstra apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 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, evidencia 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 buscaram replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

### **Distribuição por Classificação ANBIMA**

A carteira mantém a alocação em fundos de investimento que seguem as características de estratégias e fatores de risco 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**

A carteira na parcela referente a fundos de investimento, mantém a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores 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**

A rentabilidade apresentada no período, voltou a ser impactada de forma contundente pela conjuntura econômica incerta, e a persistência do processo inflacionário ascendente, mantendo as taxas de juros reais negativas, e pressionando os mercados de Bolsa e Ativos Reais gerando alavancagem demasiada e distorcida de preços, e fazendo com que os riscos da carteira permaneçam sensíveis.

### **Retorno dos Fundos de Investimentos**

A carteira na parcela referente a fundos de investimentos, mantém a concentração em fundos regulados, e em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Tal distribuição fica adequada à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como atende os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 6 de maio de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP