

2022

Relatório Mensal

Maio

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	91.447.309,41	36,81%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.087.823,13	6,88%	9.450.283.491,65	0,18%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.164.871,99	7,71%	6.992.058.203,56	0,27%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.189.930,26	1,69%	5.107.140.425,93	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	144.085,68	0,06%	257.494.076,66	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.245.239,13	1,31%	7.455.971.013,11	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.692.818,75	4,71%	11.182.665.779,99	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.287.474,45	3,74%	12.390.634.636,61	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	815.957,09	0,33%	5.274.375.201,05	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.393.415,07	2,17%	17.208.166.278,38	0,03%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	608,94	0,00%	26.907.239.534,96	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.012.498,55	2,02%	1.354.094.140,52	0,37%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.534.220,54	2,23%	9.967.340.356,95	0,06%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	7.000.000,00	2,82%	2.454.828.946,27	0,29%	7º III a
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	12.627.635,79	5,08%	763.120.760,49	1,65%	7º III a
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	10.437.534,50	4,20%	4.882.285.103,97	0,21%	7º III a
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,01	0,00%	0,01	100,00% ▲	7º V a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.114.773,10	2,46%	1.132.908.483,83	0,54%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	2.930.707,25	1,18%	516.378.510,19	0,57%	8º I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.499.230,89	0,60%	1.478.507.662,79	0,10%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.635.304,87	1,46%	815.275.928,07	0,45%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.854.268,33	1,15%	962.870.462,48	0,30%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6.005.052,26	2,42%	2.798.259.219,85	0,21%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.046.928,00	0,82%	703.672.304,39	0,29%	8º I
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	2.880.334,08	1,16%	1.124.870.226,82	0,26%	8º I
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.093.952,35	0,44%	1.151.663.557,04	0,09%	9º II
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.511.158,60	1,01%	598.363.506,21	0,42%	9º III

Investimentos

\$ 248.426.615,96

Disponibilidades Financeiras

\$ 34.859,86

Total Carteira

\$ 248.461.475,82

Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	387.563,82	0,16%	2.266.073.116,40	0,02%	9º III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.772.574,37	0,71%	19.778.373.316,20	0,01%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.646.782,89	1,07%	1.578.611.795,86	0,17%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	1.753.795,36	0,71%	1.112.791.358,52	0,16%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.625.833,77	2,26%	242.422.161,52	2,32%	10º I
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	0,01	0,00%	0,00		10º II
HAZ FII - ATCR11	781.207,41	0,31%	0,00		11º
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	805.725,31	0,32%	9.648.935,62	8,35%	NE

Investimentos

\$ 248.426.615,96

Disponibilidades Financeiras

\$ 34.859,86

Total Carteira

\$ 248.461.475,82

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	4.033,616196	1.218.152,09
NTN-B - 15/05/2035	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,8950%	478	4.017,863956	1.920.538,97
NTN-B - 15/05/2035	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,3810%	909	4.202,791210	3.820.337,21
NTN-B - 15/05/2035	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,7110%	224	4.082,791890	914.545,38
NTN-B - 15/08/2040	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8480%	619	4.105,038509	2.541.018,84
NTN-B - 15/08/2040	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,4110%	1.182	4.301,935562	5.084.887,83
NTN-B - 15/08/2040	30/03/2022	Curva - Taxa: 5,4660%	586	4.276,425894	2.505.985,57
NTN-B - 15/08/2040	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,7210%	295	4.160,914754	1.227.469,85
NTN-B - 15/05/2045	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	1.053	4.056,540800	4.271.537,46
NTN-B - 15/05/2045	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,9410%	1.059	4.011,988089	4.248.695,39
NTN-B - 15/05/2045	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5010%	2.031	4.234,331373	8.599.927,02
NTN-B - 15/05/2045	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,8200%	508	4.071,389060	2.068.265,64
NTN-B - 15/08/2050	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	1.320	4.122,003985	5.441.045,26
NTN-B - 15/08/2050	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,9410%	1.328	4.073,101864	5.409.079,28
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5210%	2.535	4.306,681455	10.917.437,49
NTN-B - 15/08/2050	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,8200%	637	4.138,327160	2.636.114,40
NTN-B - 15/05/2055	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8400%	1.573	4.075,631420	6.410.968,22
NTN-B - 15/05/2055	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5200%	3.010	4.267,227506	12.844.354,79
NTN-B - 15/05/2055	30/03/2022	Curva - Taxa: 5,5810%	1.486	4.229,609269	6.285.199,37
NTN-B - 15/05/2055	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,8200%	754	4.087,200773	3.081.749,38

Investimentos

\$ 248.426.615,96

Disponibilidades Financeiras

\$ 34.859,86

Total Carteira

\$ 248.461.475,82

Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre	Política de Investimentos			GAP Superior		
				Inferior %	Alvo %	Superior %			
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	36,81%	91.447.309,41	63,19%	157.014.166,41	0,00%	69,22%	80,00%	107.321.871,25
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	30,60%	76.034.723,04	69,40%	172.426.752,78	0,00%	0,00%	50,00%	48.196.014,87
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	14,33%	35.599.390,83	45,67%	113.477.494,66	0,00%	3,49%	50,00%	88.631.347,08
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de Instituições	20,00%	0,00%	0,00	20,00%	49.692.295,16	0,00%	0,00%	20,00%	49.692.295,16
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,00%	0,01	5,00%	12.423.073,78	0,00%	0,00%	0,50%	1.242.307,37
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	0,00%	0,00	5,00%	12.423.073,79	0,00%	0,00%	5,00%	12.423.073,79
8º I - Fundos de Ações	30,00%	11,26%	27.966.598,78	18,74%	46.571.843,97	0,00%	7,29%	20,00%	21.725.696,38
8º II - ETF de Ações	30,00%	0,00%	0,00	30,00%	74.538.442,75	0,00%	0,00%	20,00%	49.692.295,16
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,44%	1.093.952,35	9,56%	23.752.195,23	0,00%	5,00%	10,00%	23.752.195,23
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,17%	2.898.722,42	8,83%	21.947.425,16	0,00%	5,00%	10,00%	21.947.425,16
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,75%	11.798.986,39	5,25%	13.047.161,19	0,00%	10,00%	10,00%	13.047.161,19
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,00%	0,01	5,00%	12.423.073,78	0,00%	0,00%	0,07%	173.923,02
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,31%	781.207,41	4,69%	11.641.866,38	0,00%	0,00%	0,37%	138.100,05
Não Enquadrado	0,00%	0,32%	805.725,31	-0,32%	-805.725,31	0,00%	0,00%	0,00%	-805.725,31

Governança (Pró Gestão)

🔒 Não possui

Renda Fixa

\$ 203.081.423,29 81,74%

Renda Variável

\$ 28.772.324,09 11,58%

Estruturados

\$ 11.798.986,40 4,75%

Fundo Imobiliário

\$ 781.207,41 0,31%

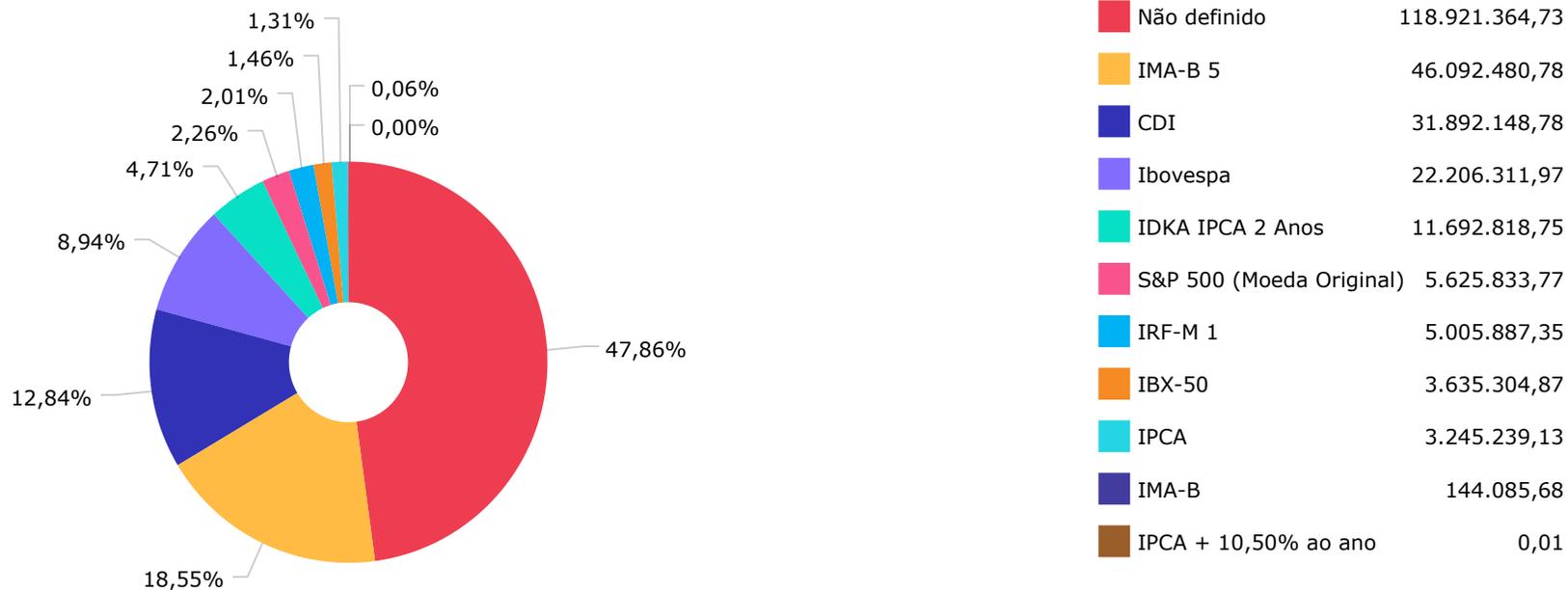
Exterior

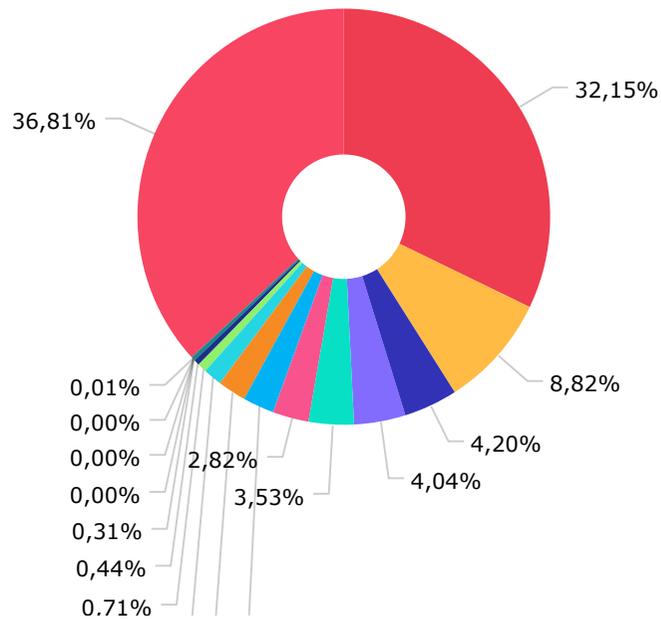
\$ 3.992.674,77 1,61%

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO (BENCHMARK)								
BB AGRO FIC AÇÕES	3,11	6,66	6,89	14,38	1,45		8,19	17,25
HAZ FII - ATCR11								
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMER...	-4,83	-29,50	-14,87	-28,87	-21,11	8,49	8,54	17,99
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,71	-8,57	-2,85	-4,38	-1,29		12,96	27,29
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,77	6,17	4,95	6,92	9,45	17,95	1,16	2,45
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,44	-28,42	-14,62	-27,20	-14,82	13,58	11,66	24,55
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	0,95	-10,63	-3,53	-5,67	4,89	44,06	14,45	30,42
TRENBANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,00	0,00	0,00	0,00				
CDI (BENCHMARK)								
	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,07	4,47	2,84	5,31	8,23	10,70	0,02	0,04
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,10	4,92	3,53	5,40	10,36	12,93	0,42	0,89
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,88	4,17	2,71	4,93	7,64	11,76	0,22	0,47
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	4,32	2,72	5,10	7,90	9,80	0,01	0,03
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	0,95	-10,54	-3,56	-5,69	4,81	42,65	14,34	30,20
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,07	4,45	2,73	5,26	8,07	9,89	0,02	0,04
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,04	4,36	2,74	5,14	7,97	9,97	0,01	0,03
IBOVESPA (BENCHMARK)								
	3,22	6,23	-1,58	9,26	-11,78	27,40		
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,84	3,48	0,17	7,70	-6,44	36,97	7,92	16,67
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9,39	5,66	4,60	5,75	3,64		9,97	20,99
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	2,46	2,11	-1,69	3,33	-18,67	3,64		
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3,78	2,73	2,61	3,73	-16,42	25,66	9,36	19,71
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	0,09	7,63	1,17	17,40	2,82	96,93	7,20	15,15
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	3,68	6,33	0,19	10,12	-6,56	43,71	8,77	18,47
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,02	-0,27	-4,82	0,12	-23,71	2,12	9,85	20,75

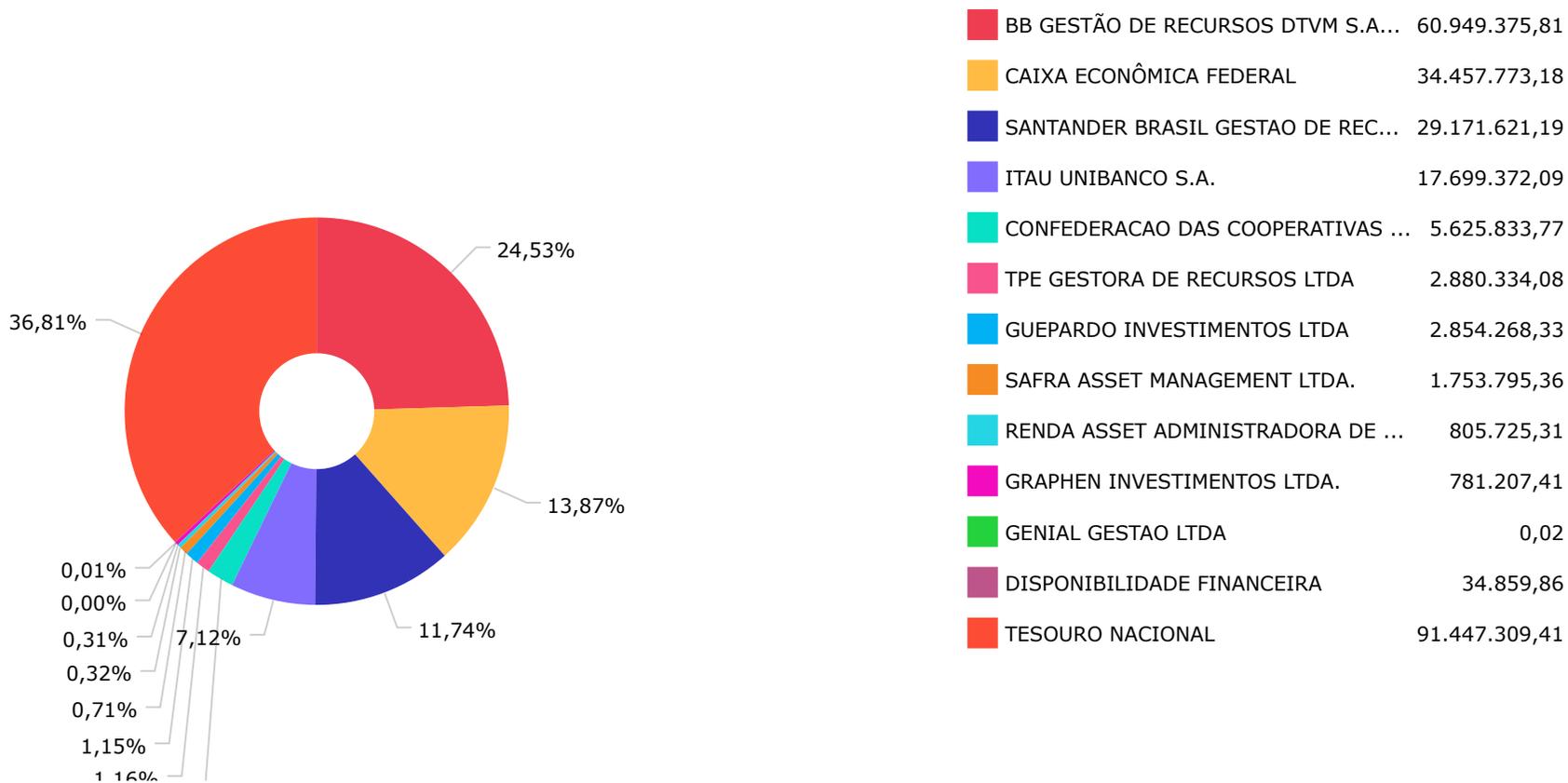
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IBX-50 (BENCHMARK)	3,30	6,74	-2,55	10,76	-11,91	31,55		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	1,19	6,70	-2,16	10,78	-13,21	28,94	10,53	22,17
IDKA IPCA 2 ANOS (BENCHMARK)	0,85	6,35	4,97	7,23	9,24	18,49		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,85	6,17	4,95	6,94	9,11	17,79	1,21	2,56
IMA-B (BENCHMARK)	0,96	4,73	4,93	4,96	4,59	14,18		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65	6,84	5,06	7,47	11,81	19,48	0,72	1,53
IMA-B 5 (BENCHMARK)	0,78	6,25	5,02	7,09	9,55	17,65		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,76	6,16	4,96	6,97	9,31	17,06	1,03	2,16
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	0,75	6,16	4,94	6,93	8,71	16,47	1,04	2,18
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,77	6,14	4,95	6,94	9,18	16,95	1,04	2,18
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,76	6,16	4,95	6,97	9,31	17,10	1,03	2,18
IPCA (BENCHMARK)	0,47	4,78	3,18	5,55	11,73	20,73		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,07	4,35	2,83	5,21	3,49	7,06	1,28	2,69
IPCA + 10,50% AO ANO (BENCHMARK)	1,35	9,15	5,79	10,95	23,46	47,42		
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP								
IRF-M 1 (BENCHMARK)	0,95	4,02	2,61	4,93	6,43	8,67		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93	3,91	2,54	4,79	6,18	8,19	0,20	0,43
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92	3,90	2,51	4,78	6,14	7,98	0,20	0,43
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) (BENCHMARK)	0,01	-13,30	-5,76	-9,52	-1,71	35,73		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,96	-10,55	-3,53	-5,62	5,13		14,49	30,52

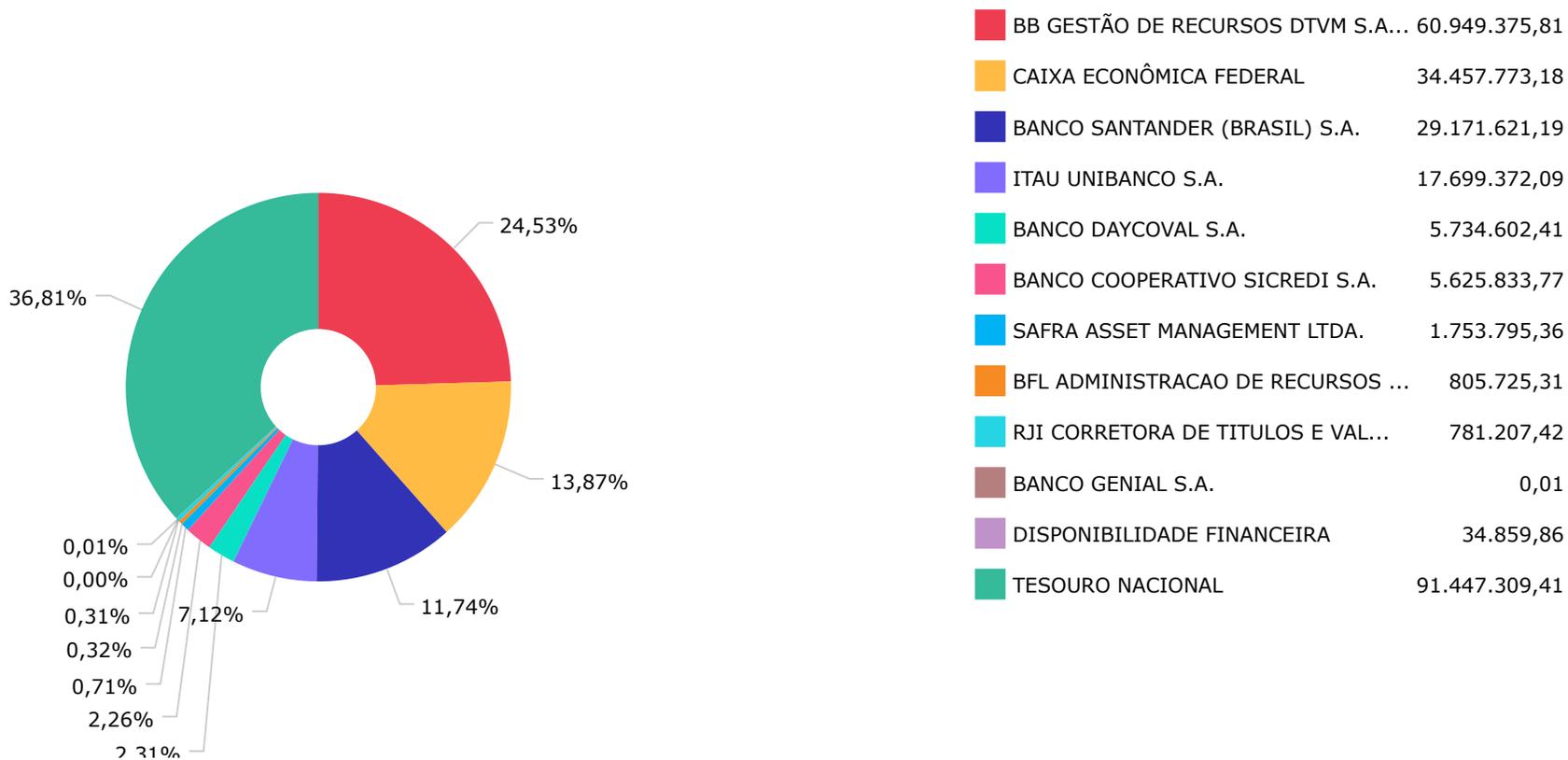




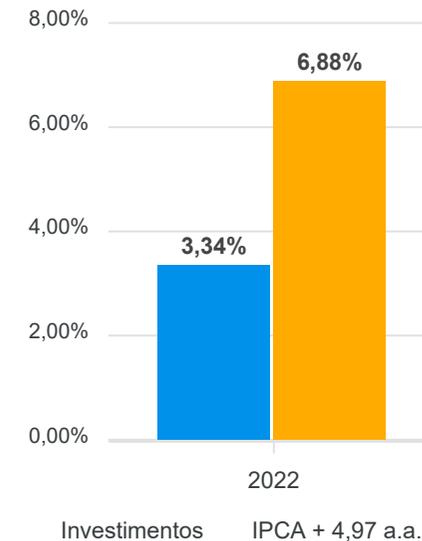
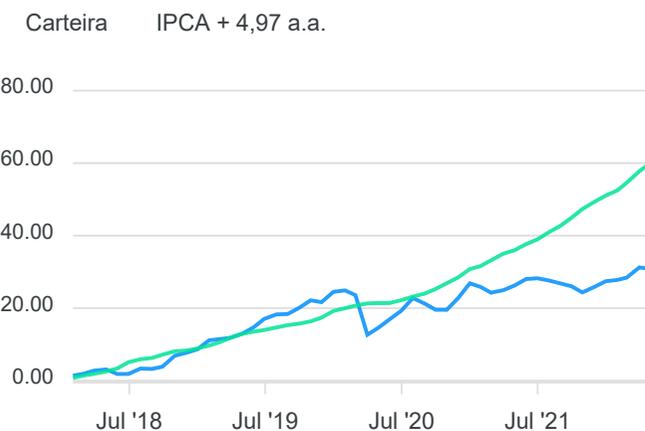
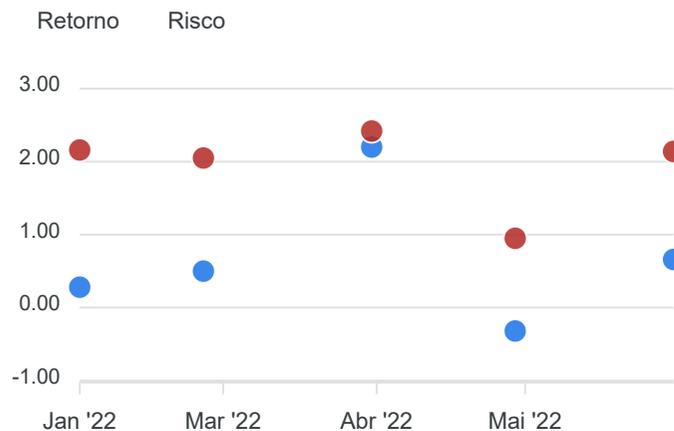
Renda Fixa Indexados	79.879.010,01
Ações Livre	21.920.968,54
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	10.437.534,50
Multimercados Estratégia Específica	10.026.412,02
Renda Fixa Duração Livre Soberano	8.782.739,88
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	7.000.000,00
Ações Valor/Crescimento	6.114.773,10
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	5.534.220,54
Ações Índice Ativo	3.635.304,87
Multimercados Juros e Moedas	1.772.574,37
Multimercados Investimento no Exterior	1.093.952,35
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	781.207,41
Renda Fixa Simples	608,94
Fundos de Participações	0,01
FIDC Fomento Mercantil	0,01
Disponibilidades Financeiras	34.859,86
Títulos Públicos	91.447.309,41



BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	60.949.375,81
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.457.773,18
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	29.171.621,19
ITAU UNIBANCO S.A.	17.699.372,09
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	5.625.833,77
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	2.880.334,08
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	2.854.268,33
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.753.795,36
RENDA ASSET ADMINISTRADORA DE ...	805.725,31
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	781.207,41
GENIAL GESTAO LTDA	0,02
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	34.859,86
TESOURO NACIONAL	91.447.309,41



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%
Mai	241.339.098,59	39.110.066,64	33.640.665,43	248.426.615,96	1.618.116,16	0,66% ▲	0,90%	2,14%
Acumulado					7.744.082,66	3,34% ▲	6,88%	



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	81.736.797,88	10.000.524,00	0,00	91.447.309,41	-290.012,47	-0,32% ▼	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.754.218,47	0,00	1.768.160,65	0,00	13.942,18	0,79% ▲	0,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.956.411,37	0,00	0,00	17.087.823,13	131.411,76	0,77% ▲	1,16%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.018.451,46	0,00	0,00	19.164.871,99	146.420,53	0,77% ▲	1,04%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.151.668,73	0,00	0,00	4.189.930,26	38.261,53	0,92% ▲	0,20%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.426.867,06	4.078.539,51	0,00	5.534.220,54	28.813,97	0,52% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	143.158,08	0,00	0,00	144.085,68	927,60	0,65% ▲	0,72%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	13.177.387,05	0,00	10.000.523,90	3.245.239,13	68.375,98	0,52% ▲	1,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.593.902,36	0,00	0,00	11.692.818,75	98.916,39	0,85% ▲	1,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.216.997,49	0,00	0,00	9.287.474,45	70.476,96	0,76% ▲	1,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	808.453,95	0,00	0,00	815.957,09	7.503,14	0,93% ▲	0,20%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.290.269,79	2.282.821,80	9.300.000,00	5.393.415,07	120.323,48	0,83% ▲	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	602,67	0,00	0,00	608,94	6,27	1,04% ▲	0,01%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	4.974.759,30	0,00	0,00	5.012.498,55	37.739,25	0,76% ▲	1,03%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	12.533.021,38	0,00	0,00	12.627.635,79	94.614,41	0,75% ▲	1,04%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.943.193,77	13.979.998,68	12.571.980,88	10.437.534,50	86.322,93	0,38% ▲	0,01%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,00	7.000.000,00	0,00	7.000.000,00	0,00	0,00%	0,42%
	198.726.160,82	37.341.883,99	33.640.665,43	203.081.423,29	654.043,91	0,32%	0,44%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.888.739,14	0,00	0,00	6.114.773,10	226.033,96	3,84% ▲	7,92%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.842.416,38	0,00	0,00	2.930.707,25	88.290,87	3,11% ▲	8,19%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.446.005,42	0,00	0,00	1.499.230,89	53.225,47	3,68% ▲	8,77%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.592.579,09	0,00	0,00	3.635.304,87	42.725,78	1,19% ▲	10,53%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.609.348,28	0,00	0,00	2.854.268,33	244.920,05	9,39% ▲	9,97%
HAZ FII - ATCR11	781.534,35	0,00	0,00	781.207,41	-326,94	-0,04% ▼	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5.786.485,09	0,00	0,00	6.005.052,26	218.567,17	3,78% ▲	9,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.046.562,21	0,00	0,00	2.046.928,00	365,79	0,02% ▲	9,85%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.621.963,49	0,00	0,00	2.646.782,89	24.819,40	0,95% ▲	14,45%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	786.405,46	0,00	0,00	805.725,31	19.319,85	2,46% ▲	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	1.737.210,89	0,00	0,00	1.753.795,36	16.584,47	0,95% ▲	14,34%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.572.120,78	0,00	0,00	5.625.833,77	53.712,99	0,96% ▲	14,49%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	2.877.645,02	0,00	0,00	2.880.334,08	2.689,06	0,09% ▲	7,20%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,00	1.768.182,65	0,00	1.772.574,37	4.391,72	0,25% ▲	0,22%
	38.589.015,61	1.768.182,65	0,00	41.352.517,90	995.319,64	2,47%	9,55%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.468.926,14	0,00	0,00	2.511.158,60	42.232,46	1,71% ▲	12,96%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	405.558,41	0,00	0,00	387.563,82	-17.994,59	-4,44% ▼	11,66%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMER...	1.149.437,61	0,00	0,00	1.093.952,35	-55.485,26	-4,83% ▼	8,54%
	4.023.922,16	0,00	0,00	3.992.674,77	-31.247,39	-0,78%	9,28%

Cenário Econômico

Em maio a inflação continuou dominando o ambiente econômico na medida em que demonstra força de permanência e potencial de elevação. Ainda como consequência da pandemia do COVID 19 e da guerra na Ucrânia. Os preços ao consumidor mais aquecidos do que o esperado alimentou as apostas de que o Banco Central americano, bem como o Banco Central europeu terão que endurecer sua batalha contra a inflação.

No Brasil, o nosso Banco Central já iniciou esta trajetória em que outros ainda estão vacilantes quanto a sua magnitude. Lembremos que os EUA e as economias europeias inundaram suas economias com elevados volumes de recursos até recentemente, trazendo um elemento a composição da inflação novo e imprevisível a sua dimensão e extensão nestas economias.

O desejo manifestado pelo Banco Central de encerrar em breve o ciclo de aperto monetário pode ser adiado mais uma vez. É crescente, no mercado, a aposta de que será necessária a continuidade das elevações de juros para além deste mês, na medida em que os principais componentes da inflação têm acelerado, ao mesmo tempo em que há uma melhora no desempenho da atividade econômica e do mercado de trabalho. As expectativas para o IPCA em 2023, que começam a escapar do teto da meta, testam a comunicação da autoridade monetária, o que acirra o debate num momento em que a Selic já está em níveis restritivos.

Desta forma, permaneceram, em maio, bem atrativas as taxas de remuneração dos títulos públicos federais e assim a sua oportunidade de investimento quer seja diretamente em sua aquisição, ou em cotas de fundos abertos e vértices que tem esses como ativo principal, ou exclusivo, na composição de suas carteiras.

Entretanto, para as demais classes de ativos do segmento de renda variável e de investimentos no exterior continuaremos a observar significativas volatilidades.

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, 12 de junho de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP