

2022

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 3.3, Ítem 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 918, de 2 de Março de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	101.633.880,75	38,21%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.382.501,55	6,53%	7.717.989.815,26	0,23%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.595.901,23	7,37%	5.994.154.495,05	0,33%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.928.855,38	1,48%	6.379.149.625,43	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.369.878,85	0,89%	5.198.139.831,44	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.862.041,07	4,46%	7.588.268.856,59	0,16%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.507.004,51	3,57%	8.271.051.539,34	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	867.412,23	0,33%	5.942.626.472,35	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.064.022,81	1,90%	19.105.914.614,04	0,03%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	648,43	0,00%	30.760.254.622,39	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.126.073,37	1,93%	915.031.881,06	0,56%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.423.741,69	1,29%	12.044.835.497,35	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	7.375.363,65	2,77%	2.315.104.929,40	0,32%	7º III a
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	12.907.648,44	4,85%	569.549.702,50	2,27%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.114.793,07	5,68%	2.898.194.569,38	0,52%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	1.993.568,05	0,75%	417.918.832,05	0,48%	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	5.848.644,28	2,20%	1.040.600.905,61	0,56%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	2.777.865,30	1,04%	436.665.680,43	0,64%	8º I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.436.218,28	0,54%	1.421.542.249,27	0,10%	8º I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.574.938,68	1,34%	689.189.171,03	0,52%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.920.310,87	1,10%	1.111.726.685,27	0,26%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6.038.690,37	2,27%	2.403.053.804,68	0,25%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.950.945,21	0,73%	516.482.918,31	0,38%	8º I
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	809.129,05	0,30%	9.689.697,02	8,35%	8º I
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	5.338.125,15	2,01%	1.315.895.423,33	0,41%	8º I
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.180.472,77	0,44%	1.049.704.031,95	0,11%	9º II

Investimentos

\$ 265.991.328,57

Disponibilidades Financeiras

\$ 39.654,81

Total Carteira

\$ 266.030.983,38

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 01/06/2024

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.486.099,93	0,93%	446.387.088,02	0,56%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	406.409,84	0,15%	2.064.871.213,59	0,02%	9º III
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.877.280,38	0,71%	18.691.883.157,12	0,01%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.740.394,18	1,03%	1.288.645.533,38	0,21%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	1.814.035,96	0,68%	697.397.598,34	0,26%	10º I
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.833.092,31	2,19%	215.030.391,89	2,71%	10º I
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	0,01	0,00%	0,00		10º II
HAZ FII - ATR11	805.340,91	0,30%	0,00		11º

Investimentos

\$ 265.991.328,57

Disponibilidades Financeiras

\$ 39.654,81

Total Carteira

\$ 266.030.983,38

Governança (Pró Gestão)

📄 NIVEL 2 01/06/2024

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/05/2035	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	302	4.046,938630	1.222.175,47
NTN-B - 15/05/2035	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,8950%	478	4.031,555540	1.927.083,55
NTN-B - 15/05/2035	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,3810%	909	4.212,014394	3.828.721,08
NTN-B - 15/05/2035	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,7110%	224	4.094,954087	917.269,72
NTN-B - 15/05/2035	08/07/2022	Curva - Taxa: 6,0286%	232	3.986,341349	924.831,19
NTN-B - 15/08/2040	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8480%	619	4.118,955847	2.549.633,67
NTN-B - 15/08/2040	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,4110%	1.182	4.313,222080	5.098.228,50
NTN-B - 15/08/2040	30/03/2022	Curva - Taxa: 5,4660%	586	4.288,070369	2.512.809,24
NTN-B - 15/08/2040	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,7210%	295	4.174,113737	1.231.363,55
NTN-B - 15/08/2040	08/07/2022	Curva - Taxa: 6,0481%	297	4.034,126020	1.198.135,43
NTN-B - 15/05/2045	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	1.053	4.070,610127	4.286.352,46
NTN-B - 15/05/2045	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,9410%	1.059	4.026,382747	4.263.939,33
NTN-B - 15/05/2045	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5010%	2.031	4.246,982475	8.625.621,41
NTN-B - 15/05/2045	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,8200%	508	4.085,344629	2.075.355,07
NTN-B - 15/05/2045	08/07/2022	Curva - Taxa: 6,1386%	529	3.932,755192	2.080.427,50
NTN-B - 15/08/2050	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8500%	1.320	4.136,511511	5.460.195,19
NTN-B - 15/08/2050	16/03/2022	Curva - Taxa: 5,9410%	1.328	4.087,799717	5.428.598,02
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5210%	2.535	4.320,392367	10.952.194,65
NTN-B - 15/08/2050	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,8200%	637	4.152,769997	2.645.314,49
NTN-B - 15/08/2050	08/07/2022	Curva - Taxa: 6,1622%	650	3.973,075125	2.582.498,83
NTN-B - 15/05/2055	08/03/2022	Curva - Taxa: 5,8400%	1.573	4.090,123494	6.433.764,26
NTN-B - 15/05/2055	29/03/2022	Curva - Taxa: 5,5200%	3.010	4.281,290031	12.886.682,99
NTN-B - 15/05/2055	30/03/2022	Curva - Taxa: 5,5810%	1.486	4.243,767386	6.306.238,34
NTN-B - 15/05/2055	09/05/2022	Curva - Taxa: 5,8200%	754	4.101,670760	3.092.659,75
NTN-B - 15/05/2055	08/07/2022	Curva - Taxa: 6,1660%	794	3.909,051863	3.103.787,18

Investimentos

\$ 265.991.328,57

Disponibilidades Financeiras

\$ 39.654,81

Total Carteira

\$ 266.030.983,38

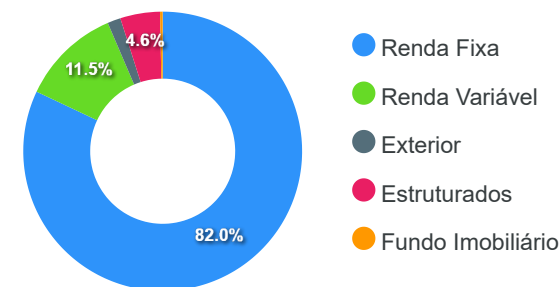
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 01/06/2024

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	38,20% 101.633.880,75	61,80% 164.397.102,63
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	28,46% 75.704.339,43	71,54% 190.326.643,95
7° III a - FI Referenciados RF	70,00%	15,34% 40.815.114,90	54,66% 145.406.573,47
7° V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,00% 0,01	10,00% 26.603.098,33
8° I - Fundos de Ações	40,00%	11,54% 30.694.867,19	28,46% 75.717.526,16
9° II - Constituídos no Brasil	10,00%	0,44% 1.180.472,77	9,56% 25.422.625,57
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,09% 2.892.509,77	8,91% 23.710.588,57
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	4,61% 12.264.802,83	5,39% 14.338.295,51
10° II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	0,00% 0,01	5,00% 13.301.549,16
11° - Fundos Imobiliários	10,00%	0,30% 805.340,91	9,70% 25.797.757,43

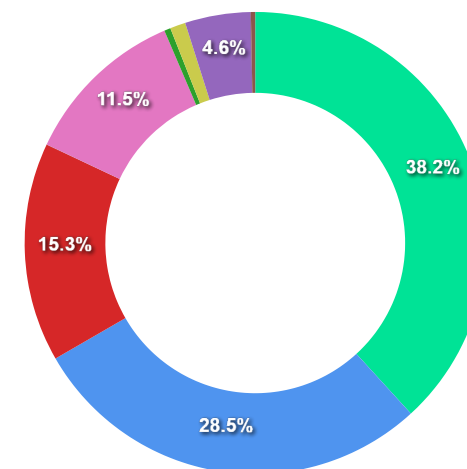
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 01/06/2024

Segmentos



Artigos



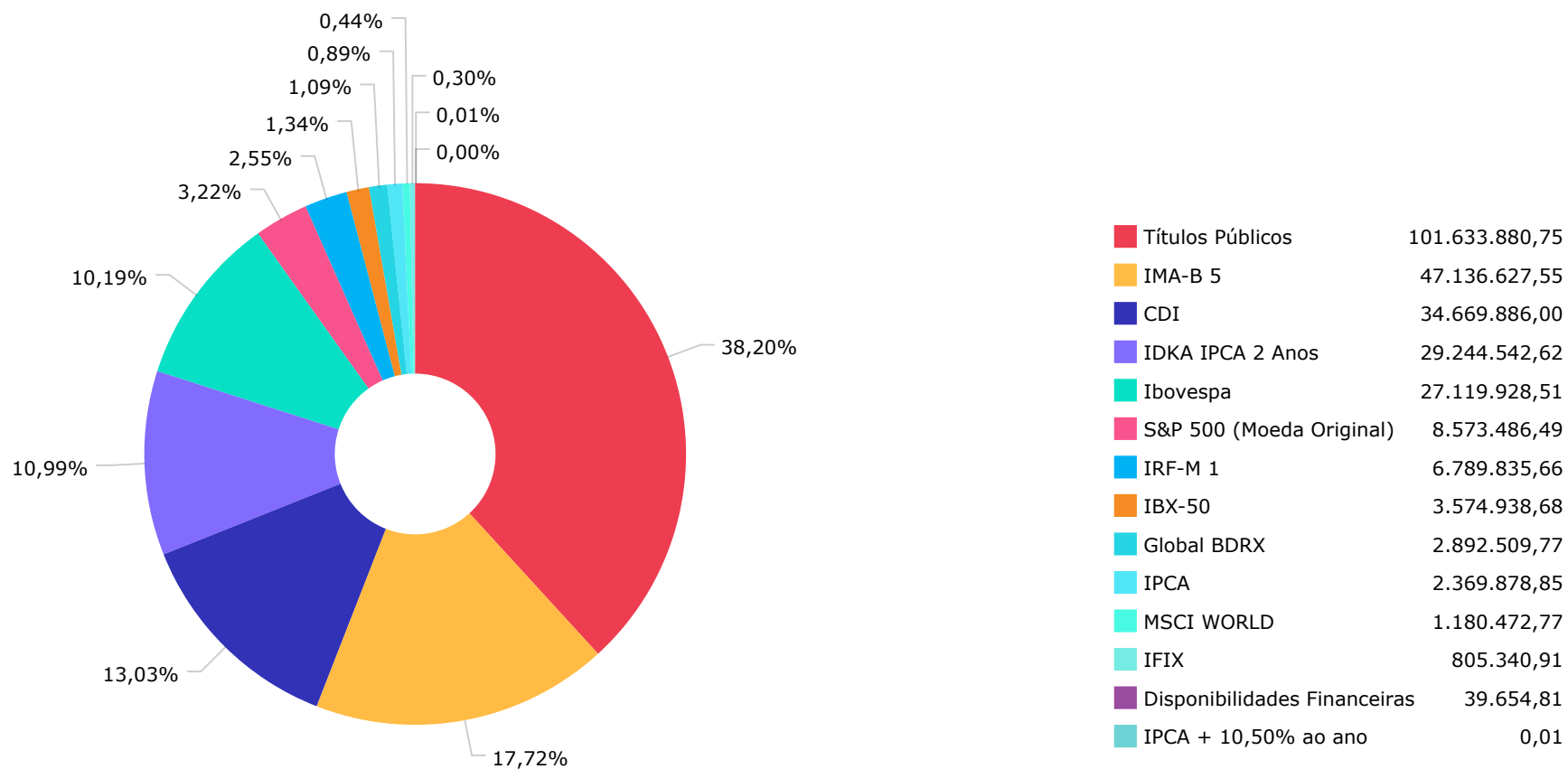
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	38,20%	0,00%	69,22%	80,00%	111.190.905,95
7° I b - FI 100% Títulos TN	28,46%	0,00%	0,00%	50,00%	57.311.152,26
7° III a - FI Referenciados RF	15,34%	0,00%	3,49%	50,00%	92.200.376,79
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	53.206.196,68
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%	1.330.154,91
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	13.301.549,17

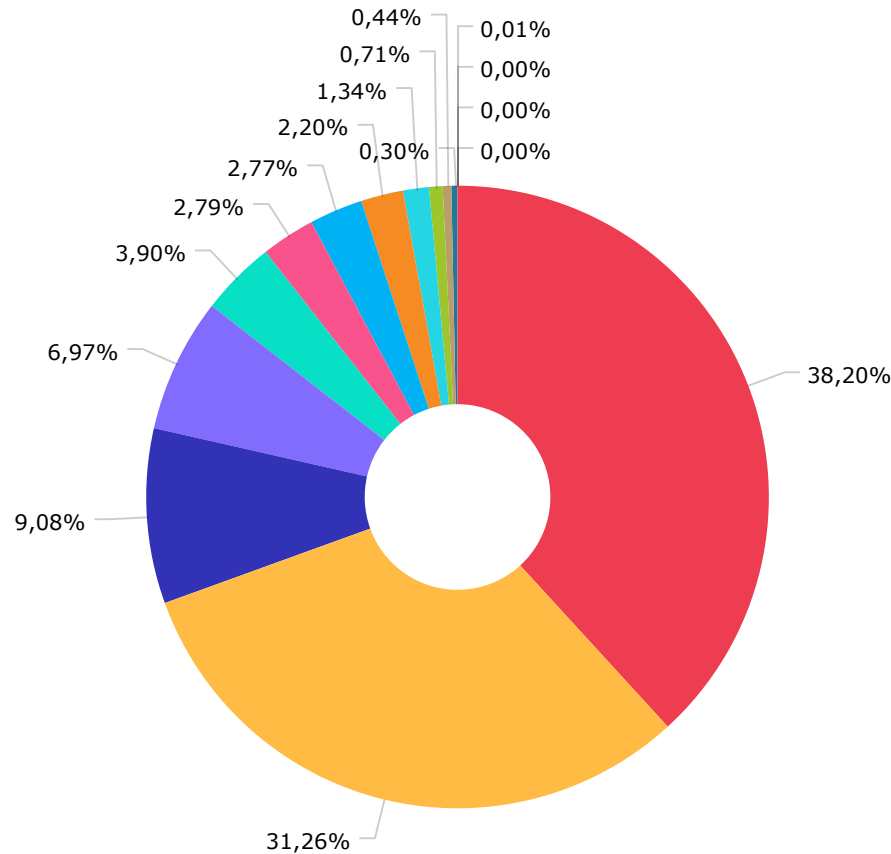
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	11,54%	0,00%	7,29%	20,00%	22.511.329,49
8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	53.206.196,68
9° II - Constituídos no Brasil	0,44%	0,00%	5,00%	10,00%	25.422.625,57
9° III - Ações - BDR Nível I	1,09%	0,00%	5,00%	10,00%	23.710.588,57
10° I - Fundos Multimercados	4,61%	0,00%	10,00%	10,00%	14.338.295,51
10° II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	0,07%	186.221,68
11° - Fundos Imobiliários	0,30%	0,00%	0,00%	0,37%	178.973,73

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,02	11,12	3,15	6,50	11,97	16,20		
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	11,60	3,25	6,71	12,51	17,51	0,01	0,01
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,02	11,34	3,19	6,57	12,23	16,78	0,02	0,05
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98	11,21	3,12	6,47	12,07	16,33	0,03	0,07
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,01	11,12	3,14	6,48	11,96	16,20	0,00	0,01
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	0,88	10,32	2,98	5,91	11,13	15,51	0,11	0,24
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,48	10,54	2,58	5,36	11,06	17,52	0,61	1,28
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	5,94	-7,47	5,22	3,43	-2,45	25,99	14,01	29,50
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1		-90,00		-90,00	-90,00			
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	7,09	-24,89	-0,58	4,59	-23,60	1,33		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7,08	-9,48	4,72	-1,00	-5,34	13,06	11,21	23,62
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,91	-24,94	0,34	4,86	-23,66	-1,36	21,72	45,74
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,06	7,31	2,71	1,02	10,37	3,30		
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	-10,24	20,55	3,46	12,00	31,49	50,22	14,97	31,53
BB AGRO FIC AÇÕES	-5,24	1,10	-0,92	-5,22	8,41		9,82	20,68
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-8,55	8,10	-0,60	2,31	8,20	28,61	14,39	30,31
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-4,00	1,86	-0,17	-4,20	5,49	5,43	13,67	28,79
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-8,52	3,30	0,17	0,56	4,31	0,47	12,99	27,35
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	-4,00	2,54	-0,72	0,42	3,77	-12,56		
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,00	-1,02	-0,85	-4,35	3,02	4,37	13,50	28,44
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-11,45	-4,95	-6,70	-4,69	-4,58	-14,92	16,58	34,91
IBX-50 - BENCHMARK	-2,19	8,48	3,51	1,63	12,57	6,19		
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	-5,92	4,93	1,56	-1,66	8,94	1,53	13,84	29,15

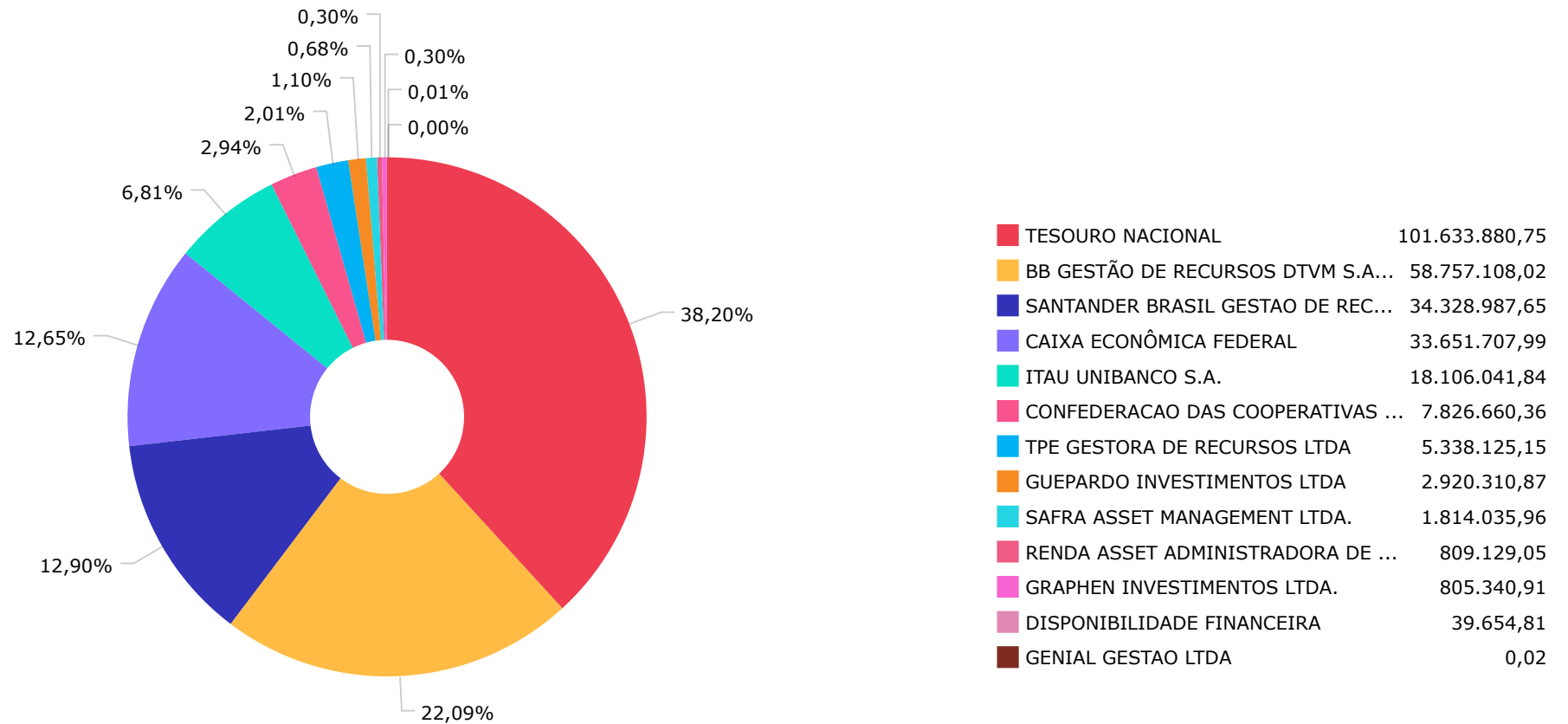
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,77	8,00	1,63	1,56	8,90	15,34		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,65	8,01	1,72	1,72	8,77	14,75	1,98	4,18
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,71	7,71	1,63	1,45	8,49	14,60	2,08	4,38
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,33	8,76	2,00	2,36	9,62	15,81		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,35	8,67	1,95	2,36	9,50	15,42	1,96	4,14
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,34	8,56	1,95	2,27	9,39	15,33	1,96	4,13
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,37	8,52	1,92	2,25	9,35	15,20	1,98	4,17
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	-0,36	8,52	1,92	2,22	9,30	14,41	1,97	4,15
IPCA - BENCHMARK	0,41	5,13	0,71	0,33	5,90	17,27		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,09	9,45	2,33	4,89	10,36	10,78	1,34	2,83
IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK	1,21	15,12	3,25	5,47	17,02	43,19		
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTIESTRATÉGIA FIP								
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,94	10,71	3,09	6,43	11,68	14,31		
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	0,90	10,85	3,07	6,45	11,81	14,70	0,23	0,48
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92	10,46	3,02	6,31	11,40	13,77	0,19	0,40
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91	10,45	3,01	6,31	11,39	13,72	0,19	0,41
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	5,38	-14,39	3,16	-1,26	-10,66	12,66		
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,09	-7,25	5,49	3,68	-2,15	27,16	14,17	29,85
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	6,06	-7,47	5,37	3,54	-2,34	26,58	14,13	29,76
MSCI WORLD - BENCHMARK	7,55	-20,13	5,86	9,14	-17,37	4,59		
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMER...	7,14	-23,92	4,88	7,91	-23,25	-5,48	17,21	36,24

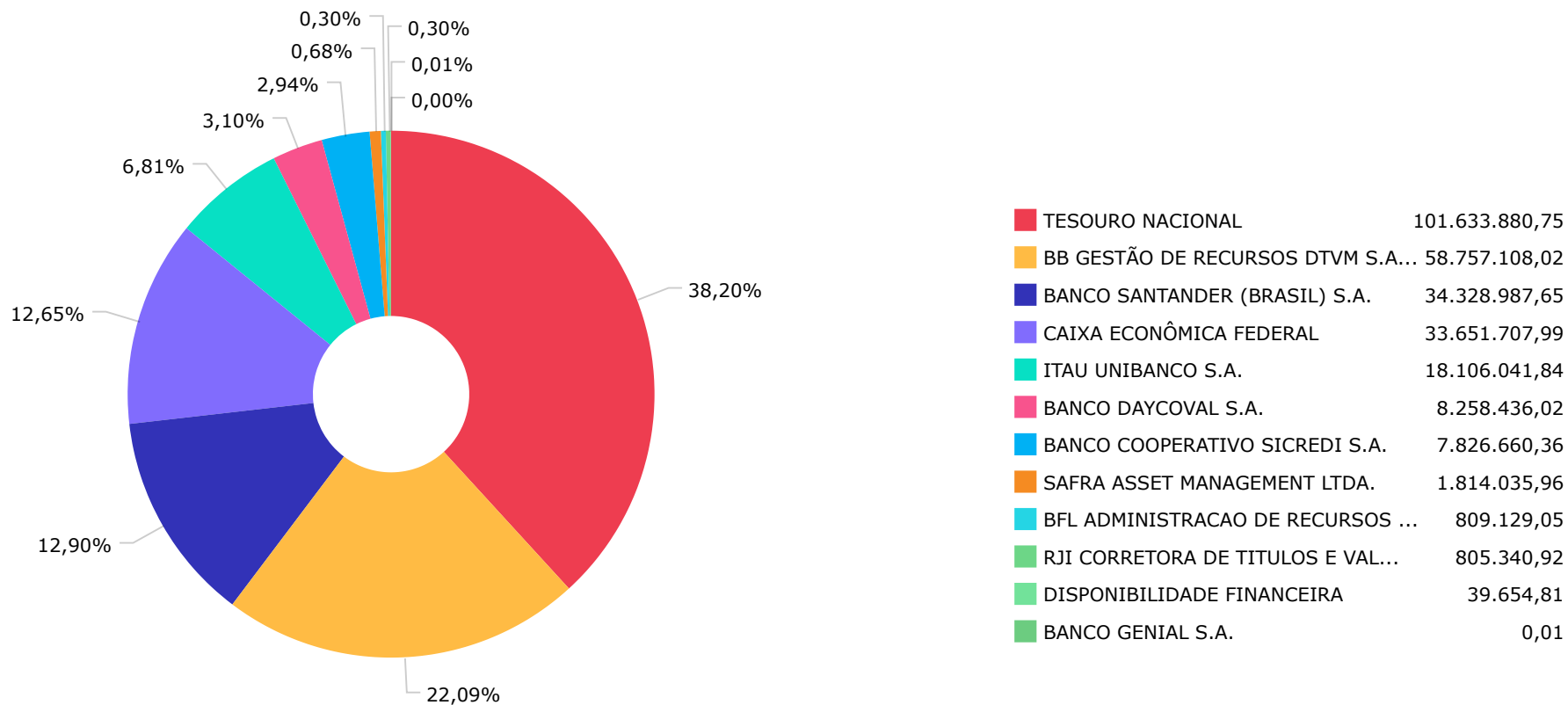
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IFIX - BENCHMARK	-4,15	2,23	-3,66	1,66	11,20	2,09		
HAZ FII - ATR11								





Títulos Públicos	101.633.880,75
Renda Fixa Indexados	83.171.005,83
Ações Livre	24.163.794,00
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	18.538.534,76
Multimercados Estratégia Específica	10.387.522,45
Renda Fixa Duração Livre Soberano	7.433.901,66
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	7.375.363,65
Ações Valor/Crescimento	5.848.644,28
Ações Índice Ativo	3.574.938,68
Multimercados Juros e Moedas	1.877.280,38
Multimercados Investimento no Exterior	1.180.472,77
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	805.340,91
Disponibilidades Financeiras	39.654,81
Renda Fixa Simples	648,43
Fundos de Participações	0,01
FIDC Fomento Mercantil	0,01



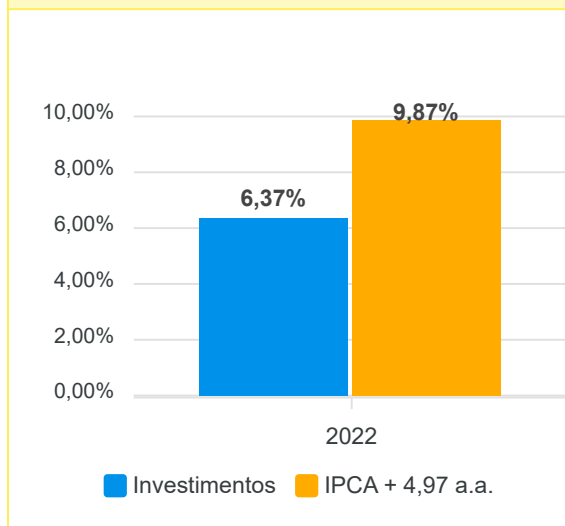


Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	226.020.799,42	13.933.156,95	12.179.365,62	228.406.126,18	631.535,43	631.535,43	0,28% ▲	0,28%	0,95%	0,95%	29,47%	2,16%
Fevereiro	228.406.126,18	19.931.658,05	17.449.905,42	232.030.797,92	1.142.919,11	1.774.454,54	0,50% ▲	0,77%	1,38%	2,34%	32,91%	2,05%
Março	232.030.797,92	121.352.014,95	120.574.125,37	237.935.024,57	5.126.337,07	6.900.791,61	2,20% ▲	2,99%	2,05%	4,44%	67,34%	2,42%
Abril	237.935.024,57	17.974.453,39	13.795.554,26	241.339.098,59	-774.825,11	6.125.966,50	-0,32% ▼	2,66%	1,43%	5,93%	44,86%	0,95%
Mai	241.339.098,59	39.110.066,64	35.205.175,14	248.426.615,96	3.182.625,87	9.308.592,37	1,30% ▲	4,00%	0,90%	6,88%	58,14%	2,14%
Junho	248.426.615,96	13.403.054,81	11.273.915,49	247.705.833,50	-2.849.921,78	6.458.670,59	-1,14% ▼	2,81%	1,08%	8,03%	34,99%	1,99%
Julho	247.705.833,50	25.350.603,51	23.265.479,12	253.069.138,44	3.278.180,55	9.736.851,14	1,31% ▲	4,16%	-0,28%	7,73%	53,82%	1,74%
Agosto	253.069.138,44	11.677.106,99	10.884.146,29	254.464.332,57	602.233,43	10.339.084,57	0,24% ▲	4,41%	0,08%	7,82%	56,39%	1,88%
Setembro	254.464.332,57	17.579.343,69	14.189.294,12	257.524.377,45	-330.004,69	10.009.079,88	-0,13% ▼	4,28%	0,11%	7,95%	53,84%	2,14%
Outubro	257.524.377,45	15.750.986,26	14.053.170,33	264.871.932,40	5.649.739,02	15.658.818,90	2,18% ▲	6,55%	0,98%	9,00%	72,78%	2,49%
Novembro	264.871.932,40	27.449.917,30	25.895.362,03	265.991.328,57	-435.159,10	15.223.659,80	-0,16% ▼	6,37%	0,80%	9,87%	64,54%	2,91%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	6.900.791,61	2,99%	4,44%
2º Trim	-442.121,02	-0,17%	3,44%
1º Sem	6.458.670,59	2,81%	8,03%
3º Trim	3.550.409,29	1,42%	-0,08%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráficos

Gráfico Risco x Retorno

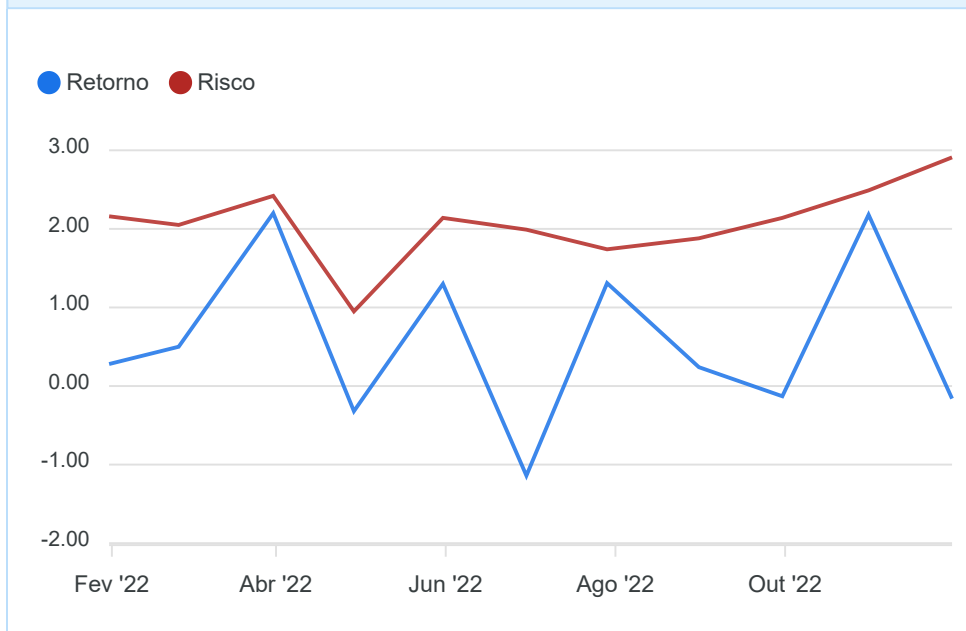
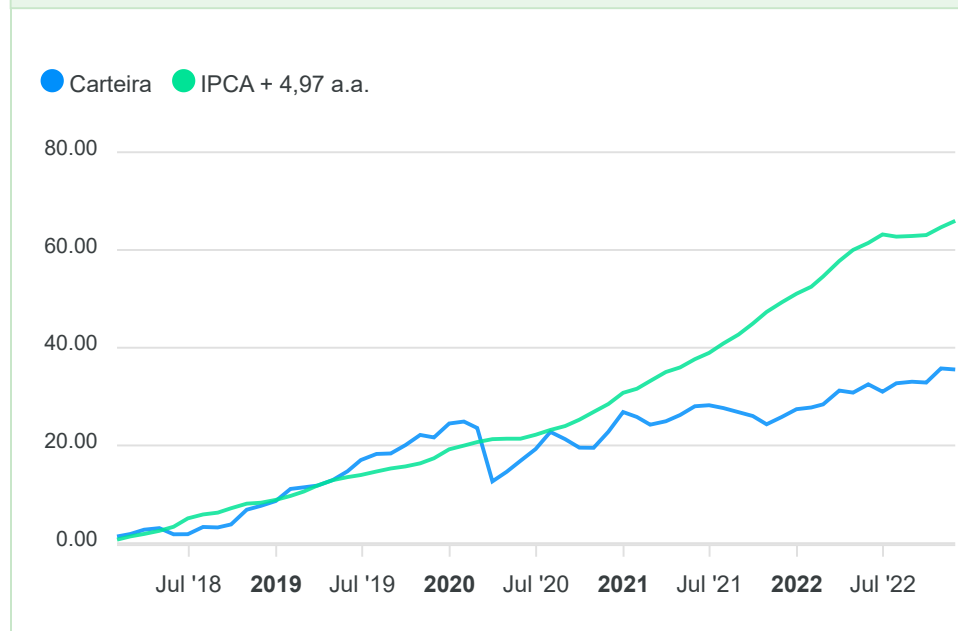


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	102.294.393,56	0,00	1.753.092,41	101.633.880,75	1.092.579,60	1,07% ▲	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.496.842,48	0,00	0,00	17.382.501,55	-114.340,93	-0,65% ▼	1,98%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	19.668.213,57	0,00	0,00	19.595.901,23	-72.312,34	-0,37% ▼	1,98%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.893.264,34	0,00	0,00	3.928.855,38	35.591,04	0,91% ▲	0,19%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	5.282.442,34	3.083.008,14	5.000.000,00	3.423.741,69	58.291,21	0,70% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.367.814,74	0,00	0,00	2.369.878,85	2.064,11	0,09% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.946.296,92	0,00	0,00	11.862.041,07	-84.255,85	-0,71% ▼	2,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.540.274,83	0,00	0,00	9.507.004,51	-33.270,32	-0,35% ▼	1,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	859.490,73	0,00	0,00	867.412,23	7.921,50	0,92% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.061.509,31	1.970.518,64	0,00	5.064.022,81	31.994,86	0,64% ▲	0,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	7.340.105,02	0,00	0,00	7.375.363,65	35.258,63	0,48% ▲	0,61%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	641,97	0,00	0,00	648,43	6,46	1,01% ▲	0,00%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.143.698,55	0,00	0,00	5.126.073,37	-17.625,18	-0,34% ▼	1,96%
SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP	12.954.644,17	0,00	0,00	12.907.648,44	-46.995,73	-0,36% ▼	1,97%
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.737.747,81	495.000,00	12.261.166,67	0,00	28.418,86	0,23% ▲	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M 1	1.975.759,33	0,00	0,00	1.993.568,05	17.808,72	0,90% ▲	0,23%
TREND BANK BANCO DE FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	21.901.390,52	6.881.102,95	15.114.793,07	94.505,50	0,43% ▲	0,01%
	215.563.139,68	27.449.917,30	25.895.362,03	218.153.335,09	1.035.640,14	0,48%	0,74%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6.029.568,83	0,00	0,00	5.848.644,28	-180.924,55	-3,00% ▼	13,50%
BB AGRO FIC AÇÕES	2.931.601,72	0,00	0,00	2.777.865,30	-153.736,42	-5,24% ▼	9,82%
BB JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO LP	1.860.900,55	0,00	0,00	1.877.280,38	16.379,83	0,88% ▲	0,11%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	1.496.109,59	0,00	0,00	1.436.218,28	-59.891,31	-4,00% ▼	13,67%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3.799.787,06	0,00	0,00	3.574.938,68	-224.848,38	-5,92% ▼	13,84%
GERAÇÃO DE ENERGIA MULTISTRATÉGIA FIP	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.193.467,10	0,00	0,00	2.920.310,87	-273.156,23	-8,55% ▼	14,39%
HAZ FII - ATCR11	805.589,17	0,00	0,00	805.340,91	-248,26	-0,03% ▼	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6.600.783,50	0,00	0,00	6.038.690,37	-562.093,13	-8,52% ▼	12,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.203.137,36	0,00	0,00	1.950.945,21	-252.192,15	-11,45% ▼	16,58%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2.583.842,48	0,00	0,00	2.740.394,18	156.551,70	6,06% ▲	14,13%
ROMA INSTITUCIONAL VALUE FI AÇÕES	842.803,69	0,00	0,00	809.129,05	-33.674,64	-4,00% ▼	-
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	1.712.292,53	0,00	0,00	1.814.035,96	101.743,43	5,94% ▲	14,01%
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	5.498.267,92	0,00	0,00	5.833.092,31	334.824,39	6,09% ▲	14,17%
TARPON GT 30 FIC AÇÕES	5.947.067,67	0,00	0,00	5.338.125,15	-608.942,52	-10,24% ▼	14,97%
-	45.505.219,18	0,00	0,00	43.765.010,94	-1.740.208,24	-3,82%	12,68%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	2.321.626,84	0,00	0,00	2.486.099,93	164.473,09	7,08% ▲	11,21%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	380.144,27	0,00	0,00	406.409,84	26.265,57	6,91% ▲	21,72%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMER...	1.101.802,43	0,00	0,00	1.180.472,77	78.670,34	7,14% ▲	17,21%
	3.803.573,54	0,00	0,00	4.072.982,54	269.409,00	7,08%	9,01%

Cenário Econômico

Depois do alívio que os resultados de outubro trouxeram, o mês de novembro voltou a esquentar a cabeça dos gestores de recursos. Apesar do retorno positivo nos fundos atrelados ao CDI e dos Títulos Públicos, os fundos de renda fixa atrelados a inflação, tiveram um mês ruim em todos os vértices com a abertura da curva de juros. Os segmentos de investimentos no exterior tiveram boa recuperação e fecharam no positivo, mas o desempenho dos ativos ligados a renda variável local foram ruins e levaram boa parte das carteiras de investimentos das entidades de previdência para o negativo.

As eleições brasileiras terminaram, e as questões envolvendo a transição do governo, a PEC da Transição e questões fiscais para 2023, tem causado bastante oscilação no humor do mercado. A ideia principal do futuro governo é retirar do teto de gastos as despesas com o Bolsa Família pelos próximos quatro anos, e os números iniciais de estouro do teto de R\$ 200 bi, tem trazido bastante inquietação. Soma-se a isso as indefinições dos nomes que vão compor os ministérios, principalmente o ministério da Economia, tem causado bastante volatilidade ao mercado local. As escolhas do congresso e do novo governo serão fundamentais para a direção da economia nos próximos meses.

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 demonstram 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, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período acabou impactada pela deterioração das expectativas do Mercado em função das questões envolvendo a transição do governo, a PEC da Transição e os objetivos fiscais para 2023. Para complicar um pouco mais a situação, os meses de deflação acabaram, e o IPCA voltou acima das expectativas, mostrando que a pressão nos preços ainda está por aí.

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 2022, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 7 de dezembro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

