

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, item 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	10.212.388,08	13,43%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	458.530,11	0,60%	3.152.916.297,20	0,01%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	461.815,50	0,61%	5.638.875.418,33	0,01%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	751.751,57	0,99%	412.906.064,38	0,18%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.378.092,27	1,81%	184.739.835,67	0,75%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	541.345,24	0,71%	4.010.940.026,01	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	535.871,92	0,70%	5.198.139.831,44	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	661.149,69	0,87%	7.588.268.856,59	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.216.236,83	6,86%	8.271.051.539,34	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.275.647,41	9,57%	3.729.245.028,85	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.063.916,54	1,40%	5.942.626.472,35	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	32.085,53	0,04%	19.105.914.614,04	0,00%	7º I b
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.238.415,51	5,57%	734.939.878,75	0,58%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.040.876,04	4,00%	8.684.113.341,14	0,04%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	8.618.992,74	11,33%	140.867.221,00	6,12%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.677.820,60	2,21%	220.591.855,90	0,76%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.143.452,35	1,50%	1.612.754.705,35	0,07%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.648.434,97	3,48%	2.290.613.237,54	0,12%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	638.050,69	0,84%	330.466.541,20	0,19%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.853,76	0,00%	2.898.194.569,38	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.528.983,82	2,01%	870.125.628,98	0,18%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.559.376,75	3,37%	314.122.611,50	0,81%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.845.205,96	2,43%	477.730.810,20	0,39%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	869.228,06	1,14%	1.425.967.170,12	0,06%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.137.004,10	4,12%	666.611.154,25	0,47%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.867.510,39	2,46%	241.034.930,79	0,77%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.155.264,81	1,52%	1.226.669.880,80	0,09%	8º I

Investimentos

\$ 76.049.941,07

Disponibilidades Financeiras

\$ 212.013,13

Total Carteira

\$ 76.261.954,20

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.546.061,12	2,03%	2.403.053.804,68	0,06%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	730.908,28	0,96%	200.408.038,36	0,36%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	372.647,58	0,49%	516.482.918,31	0,07%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	196.812,11	0,26%	151.713.767,89	0,13%	8º I
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇ...	1.033.199,69	1,36%	53.478.839,63	1,93%	9º II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	635.786,66	0,84%	560.634.770,64	0,11%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	1.074.122,25	1,41%	281.279.724,07	0,38%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.389.196,85	1,83%	2.064.871.213,59	0,07%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.270.286,08	1,67%	135.580.671,26	0,94%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	470.655,54	0,62%	2.050.703.595,25	0,02%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.770.963,67	4,96%	1.836.027.505,44	0,21%	10º I

Investimentos

\$ 76.049.941,07

Disponibilidades Financeiras

\$ 212.013,13

Total Carteira

\$ 76.261.954,20

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,0200%	29	4.292,686092	124.487,90
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.475,763175	89.515,26
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.632,363517	226.985,81
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	4.787,606995	698.990,62
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.601,060160	1.614.972,12
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.660,089687	335.526,46
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.050,683312	616.183,36
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	5.007,048813	355.500,47
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	4.914,404090	717.503,00
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	4.851,753608	596.765,69
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	4.886,411321	596.142,18
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	4.817,465948	597.365,78
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	4.879,451925	717.279,43
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.094,886819	15.284,66
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.238,690466	99.535,12
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	4.783,536404	330.064,01
NTN-B - 15/08/2050	15/08/2022	Curva - Taxa: 5,8600%	29	4.131,115890	119.802,36
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	4.795,998857	1.721.763,59
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	4.766,569643	638.720,33

Investimentos

\$ 76.049.941,07

Disponibilidades Financeiras

\$ 212.013,13

Total Carteira

\$ 76.261.954,20

Governança (Pró Gestão)

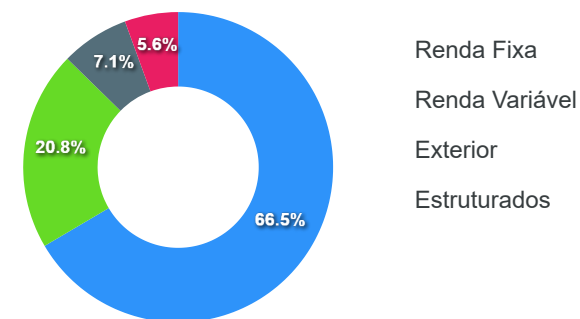
Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	13,39%	10.212.388,08 86,61%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	24,10%	18.376.442,61 75,90%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	28,86%	22.007.896,66 31,14%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,73%	15.809.002,98 9,27%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,60%	2.743.108,60 6,40%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,49%	2.659.482,93 6,51%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,56%	4.241.619,21 4,44%

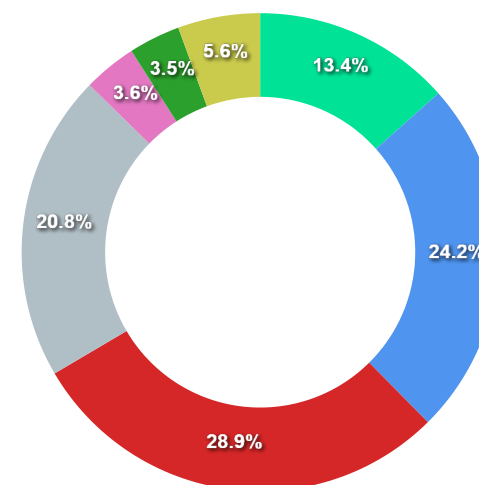
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

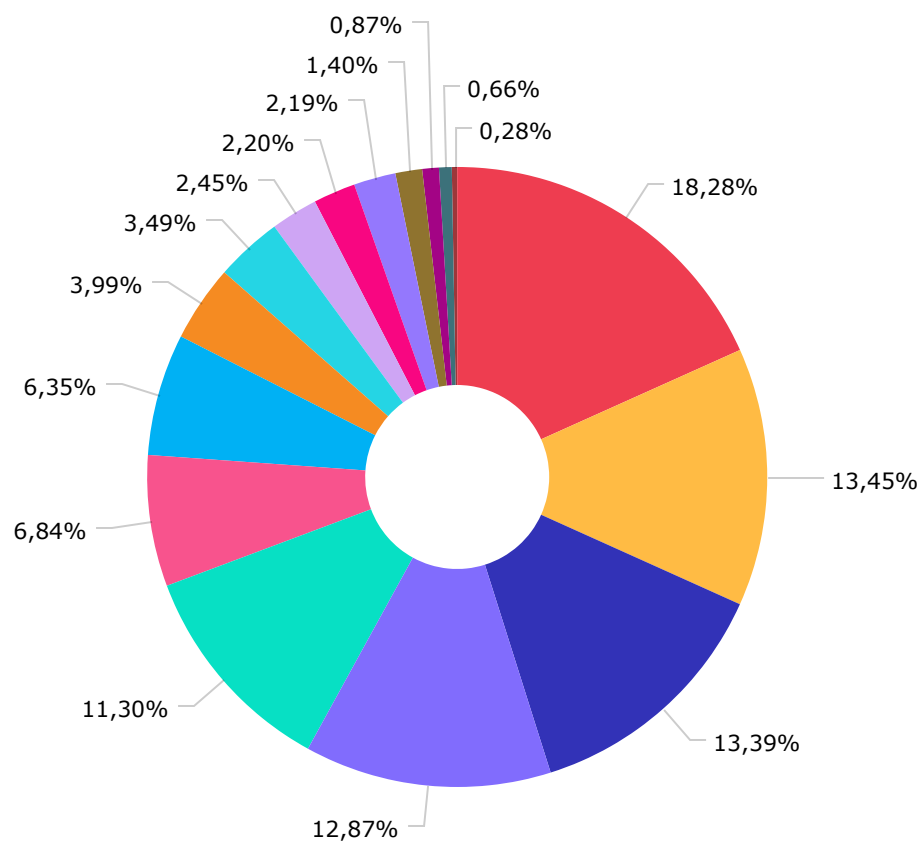


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	13,39%	0,00%	15,00%	100,00%	66.049.566,12	8º I - Fundos de Ações	20,73%	0,00%	7,00%	30,00%	7.069.583,28
7º I b - FI 100% Títulos TN	24,10%	0,00%	50,00%	100,00%	57.885.511,59	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	22.878.586,26
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.813.097,71	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	7.626.195,42
7º III a - FI Referenciados RF	28,86%	0,00%	11,00%	60,00%	23.749.275,86	9º II - Constituídos no Brasil	3,60%	0,00%	1,00%	10,00%	4.883.086,82
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	45.757.172,52	9º III - Ações - BDR Nível I	3,49%	0,00%	4,00%	10,00%	4.966.712,49
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	15.252.390,84	10º I - Fundos Multimercados	5,56%	0,00%	5,00%	10,00%	3.384.576,21
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.813.097,71	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.813.097,71
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.813.097,71	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.813.097,71
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.813.097,71	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.813.097,71
						12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.813.097,71

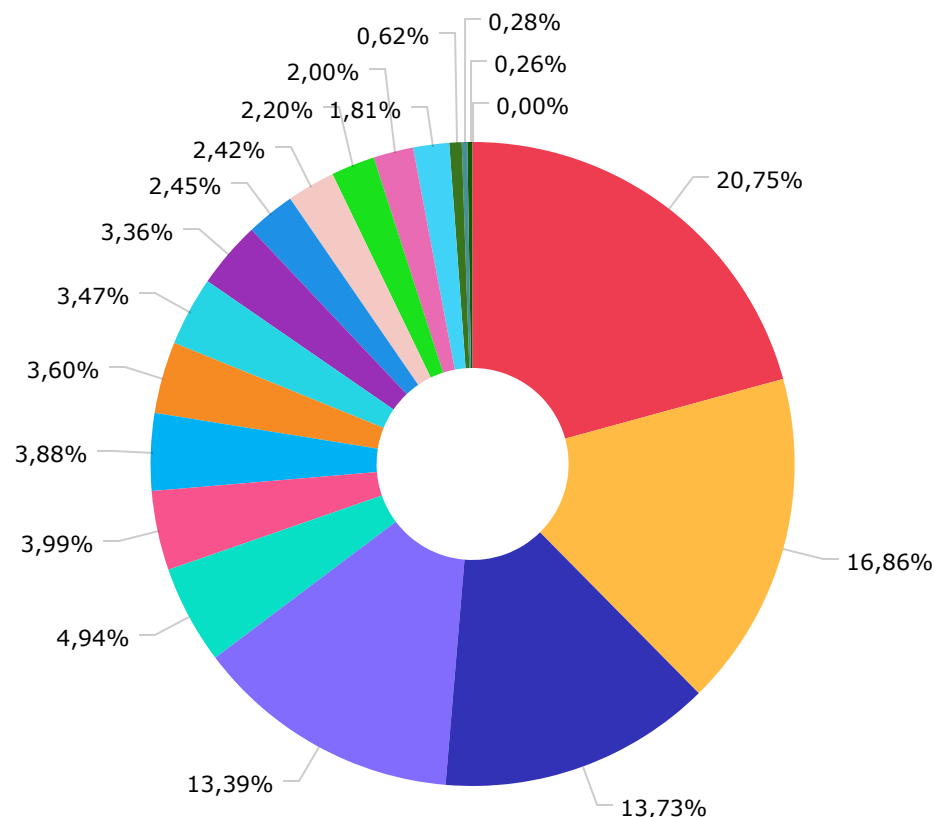
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,02	11,12	3,15	6,50	11,97	16,20		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	11,60	3,25	6,71	12,51	17,51	0,01	0,01
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98	11,21	3,12	6,47	12,07	16,33	0,03	0,07
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-1,28	9,74	2,00	4,67	11,32	13,22	3,97	8,35
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	7,09	-24,89	-0,58	4,59	-23,60	1,33		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	4,26	-12,63	4,73	6,05	-10,90	15,19	17,79	37,46
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		
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-3,87	10,00	0,32	2,86	12,21	-2,20	12,65	26,65
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	-3,04	7,21	2,68	0,97	10,30	2,91	13,16	27,72
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-3,87	5,18	1,41	-0,45	8,80	1,19	13,55	28,54
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-7,37	5,41	-3,42	-3,59	8,71	5,76	14,34	30,21
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-4,77	-0,54	1,82	1,03	4,37	-14,70	13,10	27,59
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-8,52	3,30	0,17	0,56	4,31	0,47	12,99	27,35
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-7,87	1,93	-1,30	-0,74	4,16	-7,25	13,53	28,50
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	-8,42	-0,67	-2,01	-0,55	0,13	-15,74	13,89	29,26
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-8,09	-1,66	-1,24	1,14	-2,34	-29,41	13,47	28,37
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-11,45	-4,95	-6,70	-4,69	-4,58	-14,92	16,58	34,91
IDIV - BENCHMARK	0,78	14,50	2,96	0,30	16,33	16,74		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,67	13,21	2,59	-0,23	14,94	10,48	13,15	27,69
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,77	8,00	1,63	1,56	8,90	15,34		
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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - BENCHMARK	-0,06	8,82	2,23	4,60	9,76	12,09		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	-0,13	8,47	2,08	4,32	9,32	10,82	2,28	4,79
IMA-B - BENCHMARK	-0,79	6,58	1,92	1,77	6,82	10,34		
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-0,50	6,82	2,07	1,99	7,03	10,19	4,18	8,80
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,83	6,45	1,84	1,72	6,67	9,89	4,52	9,52
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,80	6,33	1,84	1,66	6,54	9,78	4,44	9,34
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,88	6,30	1,73	1,64	6,53	9,79	4,63	9,74
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,18	4,54	1,85	1,33	4,19	5,03		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,21	4,26	1,76	1,19	3,64	4,12	6,78	14,29
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
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,11	8,47	2,16	4,48	9,29	11,99	2,39	5,03
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,22	8,33	2,18	4,58	9,16	12,51	1,58	3,33
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-1,03	8,23	1,37	3,61	9,16	13,36	3,98	8,39
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,34	7,96	2,04	4,07	8,81	10,47	2,94	6,20
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,31		-0,04	0,22			5,34	11,24
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,64		1,25				3,81	8,02
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,94	10,71	3,09	6,43	11,68	14,31		
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

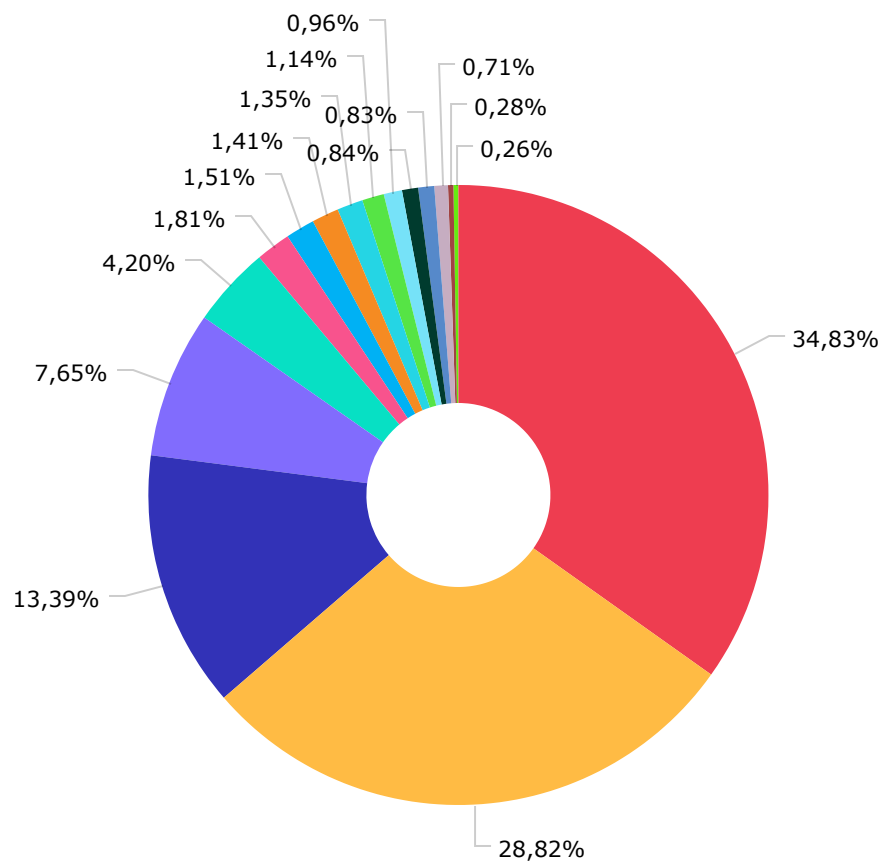
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SELIC - BENCHMARK	1,02	11,12	3,15	6,50	11,97	16,20		
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,99	10,84	3,08	6,38	11,65	15,82	0,00	0,01
MSCI WORLD - BENCHMARK	7,55	-20,13	5,86	9,14	-17,37	4,59		
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	6,84	-17,57	3,84	8,83	-13,66	4,26	15,66	32,97
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6,98	-43,45	-4,77	3,83	-44,92	-39,24	21,70	45,70
MSCI ACWI - BENCHMARK	8,36	-20,71	5,19	8,20	-18,19	1,33		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	6,04	-7,44	5,40	3,55	-2,29	26,81	14,16	29,82
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	8,16	-22,41	2,83	7,11	-21,14	-0,08	15,76	33,20



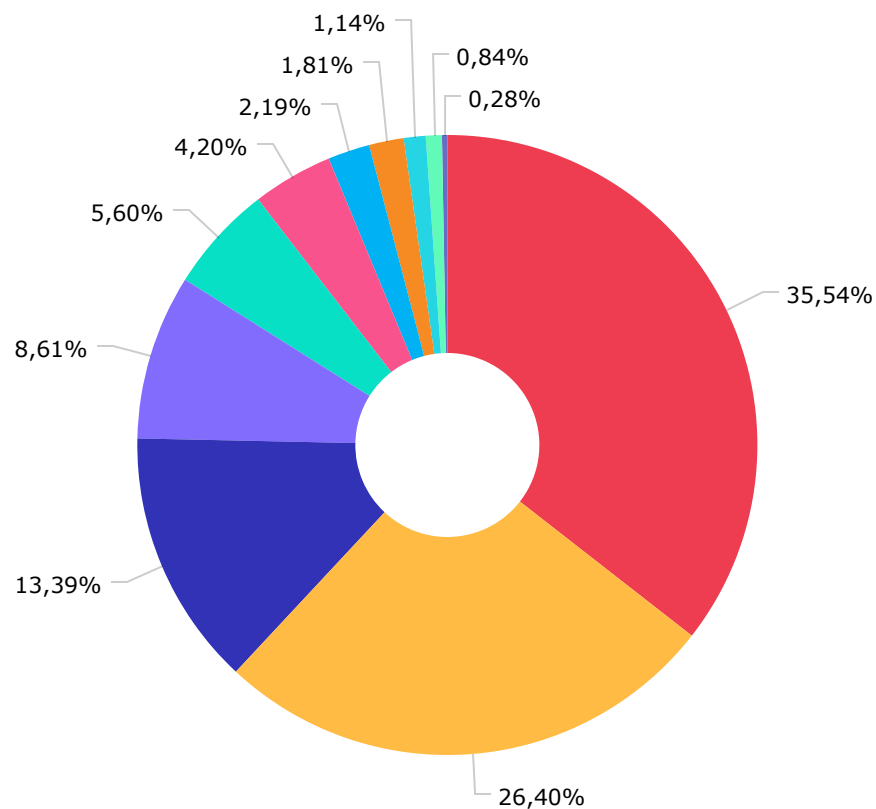
Ibovespa	13.941.492,59
IMA-B	10.259.007,53
Títulos Públicos	10.212.388,08
IPCA	9.812.400,01
IMA-B 5+	8.618.992,74
IMA-B 5	5.216.236,83
MSCI ACWI	4.845.085,92
Selic	3.040.876,04
Global BDRX	2.659.482,93
IDIV	1.867.510,39
IMA Geral	1.677.820,60
MSCI WORLD	1.668.986,35
IRF-M 1	1.063.916,54
IDKA IPCA 2 Anos	661.149,69
CDI	504.594,83
Disponibilidades Financeiras	212.013,13



Renda Fixa Indexados	15.822.218,32
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	12.857.408,25
Ações Livre	10.470.596,88
Títulos Públicos	10.212.388,08
Multimercados Livre	3.770.963,67
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	3.040.876,04
Renda Fixa Duração Livre Soberano	2.957.635,06
Ações Investimento no Exterior	2.743.108,60
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.648.434,97
Ações Indexados	2.559.376,75
Ações Dividendos	1.867.510,39
Ações Índice Ativo	1.845.205,96
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	1.677.820,60
Ações Sustentabilidade/Governança	1.528.983,82
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.378.092,27
Multimercados Macro	470.655,54
Disponibilidades Financeiras	212.013,13
Ações Valor/Crescimento	196.812,11
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.853,76



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.563.690,82
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	21.980.687,60
TESOURO NACIONAL	10.212.388,08
ITAU UNIBANCO S.A.	5.837.429,75
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.201.081,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	1.378.092,27
CONSTANCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.155.264,81
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.074.122,25
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT B...	1.033.199,69
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	869.228,06
ITAÚ DTVM S.A.	730.908,28
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	639.904,45
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	635.786,66
CAIXA DTVM	541.345,24
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	212.013,13
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	196.812,11



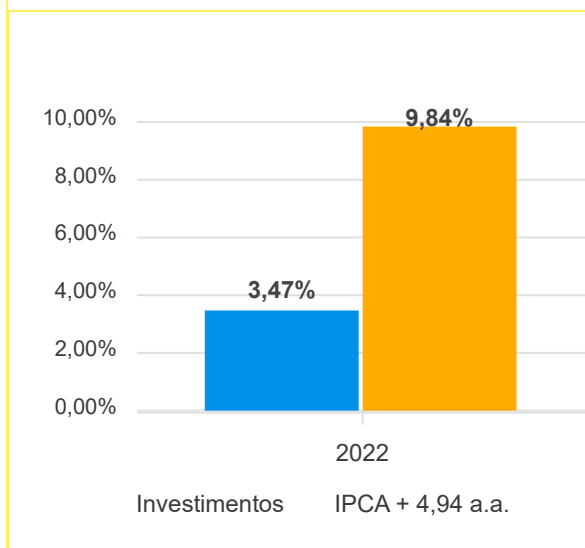
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.105.036,06
BANCO BRADESCO S.A.	20.135.481,64
TESOURO NACIONAL	10.212.388,08
ITAU UNIBANCO S.A.	6.568.338,03
BEM DTVM	4.271.405,13
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	3.201.081,00
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.668.986,35
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S...	1.378.092,27
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	869.228,06
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	639.904,45
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	212.013,13

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	66.118.674,40	90.761,29	461.700,00	65.892.097,87	144.362,18	144.362,18	0,22% ▲	0,22%	0,94%	0,94%	23,40%	3,98%
Fevereiro	65.892.097,87	551.931,79	0,00	66.253.446,38	-190.583,28	-46.221,10	-0,29% ▼	-0,07%	1,38%	2,34%	-2,99%	3,38%
Março	66.253.446,38	7.609.551,74	6.504.000,00	68.710.913,19	1.351.915,07	1.305.693,97	2,01% ▲	1,94%	2,05%	4,43%	43,79%	4,50%
Abril	68.710.913,19	1.030.658,62	361.000,00	67.922.705,36	-1.457.866,45	-152.172,48	-2,10% ▼	-0,21%	1,43%	5,92%	-3,55%	2,97%
Mai	67.922.705,36	1.181.885,38	602.126,32	69.098.265,46	595.801,04	443.628,56	0,87% ▲	0,66%	0,89%	6,87%	9,61%	4,30%
Junho	69.098.265,46	2.537.512,41	1.646.389,74	68.278.597,03	-1.710.791,10	-1.267.162,54	-2,44% ▼	-1,80%	1,08%	8,02%	-22,44%	3,91%
Julho	68.278.597,03	7.233.091,24	6.522.272,67	70.471.192,23	1.481.776,63	214.614,09	2,15% ▲	0,31%	-0,28%	7,72%	4,02%	3,82%
Agosto	70.471.192,23	1.693.155,31	785.217,66	72.429.285,47	1.050.155,59	1.264.769,68	1,47% ▲	1,79%	0,08%	7,80%	22,95%	4,31%
Setembro	72.429.285,47	1.264.287,95	476.900,00	72.935.129,50	-281.543,92	983.225,76	-0,38% ▼	1,40%	0,11%	7,92%	17,68%	4,39%
Outubro	72.935.129,50	6.390.229,78	5.544.350,38	75.761.653,87	1.980.644,97	2.963.870,73	2,68% ▲	4,12%	0,98%	8,98%	45,88%	5,52%
Novembro	75.761.653,87	1.470.280,76	704.626,31	76.049.941,07	-477.367,25	2.486.503,48	-0,62% ▼	3,47%	0,79%	9,84%	35,26%	6,82%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.305.693,97	1,94%	4,43%
2º Trim	-2.572.856,51	-3,66%	3,44%
1º Sem	-1.267.162,54	-1,80%	8,02%
3º Trim	2.250.388,30	3,25%	-0,09%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráficos

Gráfico Risco x Retorno

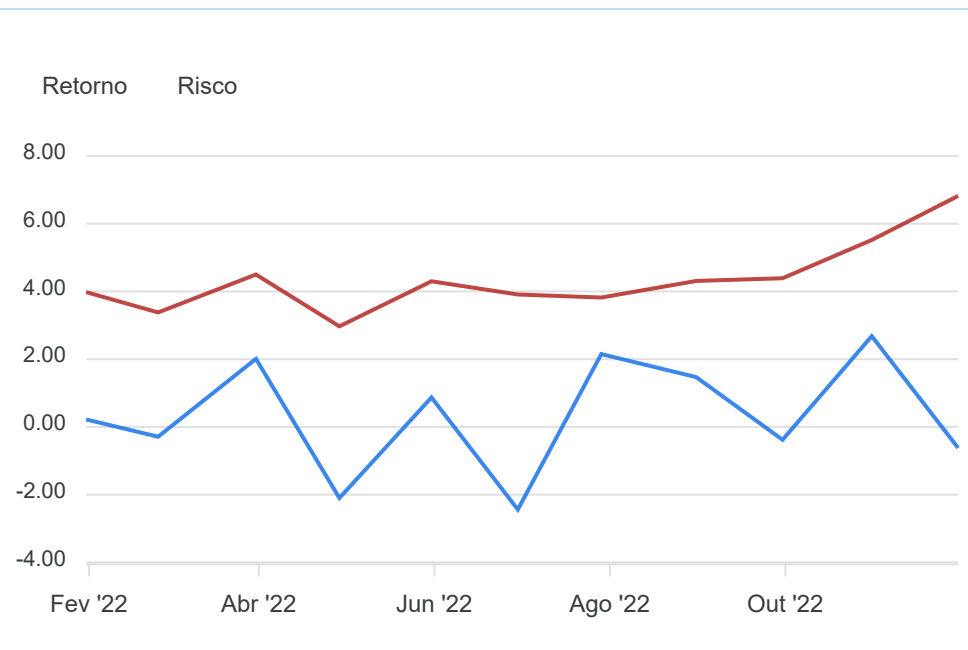
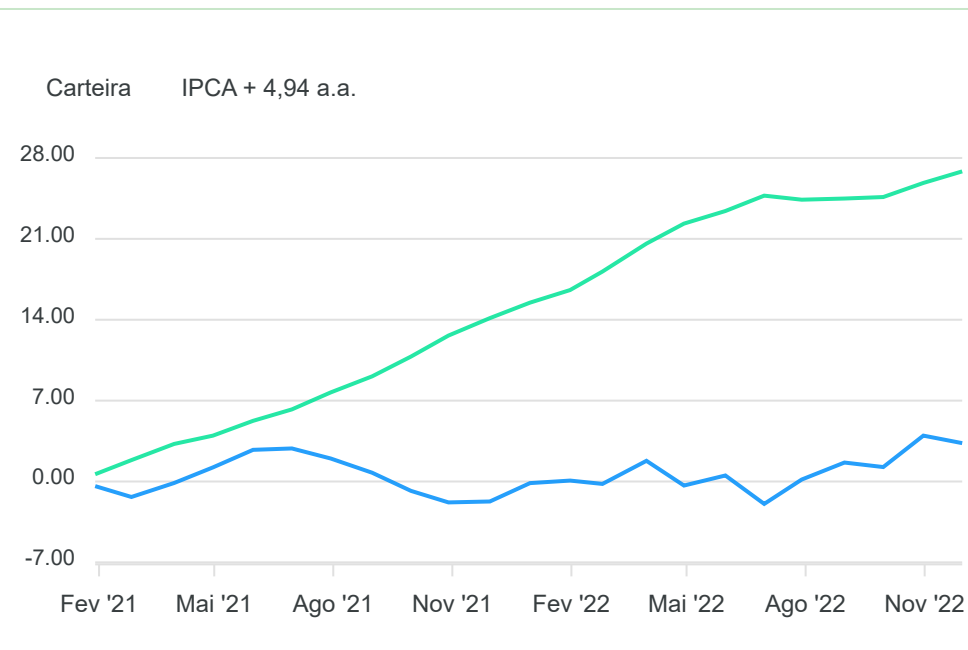


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	10.237.523,51	0,00	126.947,27	10.212.388,08	101.811,84	0,99% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	459.058,03	0,00	0,00	458.530,11	-527,92	-0,12% ▼	2,39%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	319.915,07	141.192,29	0,00	461.815,50	708,14	0,15% ▲	4,44%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	778.520,60	0,00	21.678,76	751.751,57	-5.090,27	-0,65% ▼	3,81%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.385.009,70	0,00	0,00	1.378.092,27	-6.917,43	-0,50% ▼	4,18%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.253.007,55	0,00	0,00	4.238.415,51	-14.592,04	-0,34% ▼	2,94%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.214.504,79	800.000,00	0,00	3.040.876,04	26.371,25	0,87% ▲	0,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	8.724.372,06	0,00	0,00	8.618.992,74	-105.379,32	-1,21% ▼	6,78%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.680.006,92	0,00	0,00	1.677.820,60	-2.186,32	-0,13% ▼	2,28%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	554.125,81	0,00	16.801,95	541.345,24	4.021,38	0,73% ▲	5,34%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	535.405,18	0,00	0,00	535.871,92	466,74	0,09% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	665.845,83	0,00	0,00	661.149,69	-4.696,14	-0,71% ▼	2,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.234.491,36	0,00	0,00	5.216.236,83	-18.254,53	-0,35% ▼	1,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.336.502,21	0,00	0,00	7.275.647,41	-60.854,80	-0,83% ▼	4,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.054.200,51	0,00	0,00	1.063.916,54	9.716,03	0,92% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	31.774,88	0,00	0,00	32.085,53	310,65	0,98% ▲	0,03%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.153.591,47	0,00	0,00	1.143.452,35	-10.139,12	-0,88% ▼	4,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.676.008,78	0,00	0,00	2.648.434,97	-27.573,81	-1,03% ▼	3,98%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	636.648,20	0,00	0,00	638.050,69	1.402,49	0,22% ▲	1,58%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.134,12	529.088,47	539.198,33	1.853,76	3.829,50	0,71% ▲	0,01%
	49.938.646,58	1.470.280,76	704.626,31	50.596.727,35	-107.573,68	-0,21%	3,00%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.590.533,04	0,00	0,00	1.528.983,82	-61.549,22	-3,87% ▼	13,55%
BRANCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.639.676,04	0,00	0,00	2.559.376,75	-80.299,29	-3,04% ▼	13,16%
BRANCO SELECTION FI AÇÕES	1.919.419,06	0,00	0,00	1.845.205,96	-74.213,10	-3,87% ▼	12,65%
BTC PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	945.691,33	0,00	0,00	869.228,06	-76.463,27	-8,09% ▼	13,47%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.404.871,19	0,00	0,00	3.137.004,10	-267.867,09	-7,87% ▼	13,53%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.855.016,04	0,00	0,00	1.867.510,39	12.494,35	0,67% ▲	13,15%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.247.206,64	0,00	0,00	1.155.264,81	-91.941,83	-7,37% ▼	14,34%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.689.971,53	0,00	0,00	1.546.061,12	-143.910,41	-8,52% ▼	12,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GÊNESIS FIC AÇÕES	798.115,01	0,00	0,00	730.908,28	-67.206,73	-8,42% ▼	13,89%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	420.818,48	0,00	0,00	372.647,58	-48.170,90	-11,45% ▼	16,58%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	206.675,73	0,00	0,00	196.812,11	-9.863,62	-4,77% ▼	13,10%
-	16.717.994,09	0,00	0,00	15.809.002,98	-908.991,11	-5,44%	13,41%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	476.741,91	0,00	0,00	470.655,54	-6.086,37	-1,28% ▼	3,97%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.556.040,59	0,00	0,00	3.770.963,67	214.923,08	6,04% ▲	14,16%
-	4.032.782,50	0,00	0,00	4.241.619,21	208.836,71	5,18%	13,03%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD SUSTENTÁVEL IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	967.024,39	0,00	0,00	1.033.199,69	66.175,30	6,84% ▲	15,66%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.299.415,42	0,00	0,00	1.389.196,85	89.781,43	6,91% ▲	21,72%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.218.365,00	0,00	0,00	1.270.286,08	51.921,08	4,26% ▲	17,79%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	594.330,70	0,00	0,00	635.786,66	41.455,96	6,98% ▲	21,70%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	993.095,19	0,00	0,00	1.074.122,25	81.027,06	8,16% ▲	15,76%
	5.072.230,70	0,00	0,00	5.402.591,53	330.360,83	6,51%	15,32%

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

