

2022

Relatório Mensal

Abril

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	10.061.313,32	14,81%	0,00		7º I a
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	309.193,85	0,46%	6.560.550.656,04	0,00%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.338.918,92	1,97%	233.492.667,70	0,57%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	555.424,48	0,82%	2.681.003.561,86	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.324.686,35	7,84%	8.479.792.486,57	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.416.126,23	3,56%	11.053.598.876,15	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.727.876,83	4,02%	11.887.667.806,21	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.359.128,75	2,00%	4.319.839.417,09	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	991.601,80	1,46%	5.550.599.804,03	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	29.815,28	0,04%	14.758.991.126,98	0,00%	7º I b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	434.835,10	0,64%	3.852.860.598,25	0,01%	7º III a
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.023.785,41	8,87%	962.611.583,40	0,63%	7º III a
BRANCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.733.499,82	2,55%	7.948.122.869,51	0,02%	7º III a
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.432.217,53	3,58%	125.349.511,27	1,94%	7º III a
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	3.577.316,79	5,27%	371.912.286,29	0,96%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.113.809,20	1,64%	2.336.146.601,36	0,05%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.531.057,82	3,73%	2.728.342.512,21	0,09%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	577.943,33	0,85%	454.064.635,62	0,13%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.882,49	0,00%	1.995.090.212,07	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.492.178,75	2,20%	952.137.332,23	0,16%	8º I
BRANCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.045.725,89	3,01%	313.868.494,59	0,65%	8º I
BRANCO SELECTION FI AÇÕES	1.735.981,20	2,56%	468.444.914,78	0,37%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	864.835,70	1,27%	1.685.143.242,41	0,05%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.111.981,54	4,58%	762.716.959,35	0,41%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.799.472,65	2,65%	239.530.517,47	0,75%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.167.214,57	1,72%	1.201.458.365,85	0,10%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	665.133,81	0,98%	2.783.011.229,21	0,02%	8º I

Investimentos

\$ 67.922.705,36

Disponibilidades Financeiras

\$ 306.153,17

Total Carteira

\$ 68.228.858,53

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	729.133,69	1,07%	214.110.897,55	0,34%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	390.911,26	0,58%	728.138.212,40	0,05%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	189.281,02	0,28%	257.049.723,87	0,07%	8º I
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	999.825,17	1,47%	71.029.416,40	1,41%	9º II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	696.740,34	1,03%	731.072.061,43	0,10%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	1.066.131,81	1,57%	288.377.374,29	0,37%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.386.286,47	2,04%	2.463.741.029,36	0,06%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.186.430,60	1,75%	167.651.660,94	0,71%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	445.580,93	0,66%	2.780.934.953,59	0,02%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.606.438,75	5,31%	2.579.874.392,90	0,14%	10º I
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	802.987,91	1,18%	3.818.365,12	21,03% ▲	10º I

Investimentos

\$ 67.922.705,36

Disponibilidades Financeiras

\$ 306.153,17

Total Carteira

\$ 68.228.858,53

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	4.230,953843	122.697,66
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.529,378214	90.587,56
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.563,505176	223.611,75
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	4.832,440554	705.536,32
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.645,186035	1.630.460,30
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.704,415360	338.717,91
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	4.974,925526	606.940,91
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	4.931,287000	350.121,38
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	4.838,672946	706.446,25
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	4.776,062343	587.455,67
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	4.810,695907	586.904,90
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	4.741,805785	587.983,92
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	4.803,740918	706.149,91
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.019,133490	15.057,40
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.163,028310	98.097,54
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	4.707,910526	324.845,83
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	4.834,942151	1.735.744,23
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	4.805,625952	643.953,88

Investimentos

\$ 67.922.705,36

Disponibilidades Financeiras

\$ 306.153,17

Total Carteira

\$ 68.228.858,53

Governança (Pró Gestão)

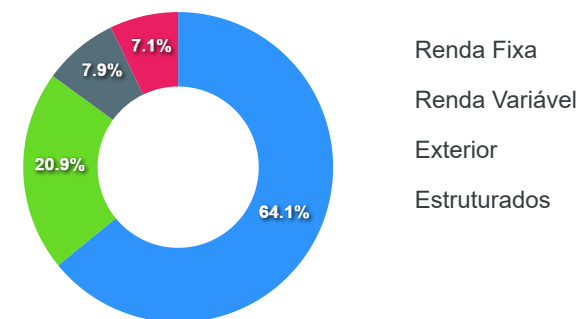
⚖️ Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	14,75%	10.061.313,32 85,25% 58.167.545,21
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	22,06%	15.052.772,49 77,94% 53.176.086,04
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	27,01%	18.426.347,49 32,99% 22.510.967,63
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,80%	14.191.850,08 9,20% 6.276.807,48
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	4,05%	2.762.697,32 5,95% 4.060.188,53
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,77%	2.572.717,07 6,23% 4.250.168,78
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	7,12%	4.855.007,59 2,88% 1.967.878,26

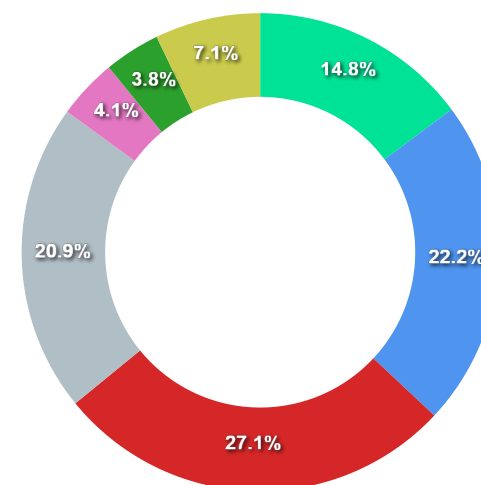
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

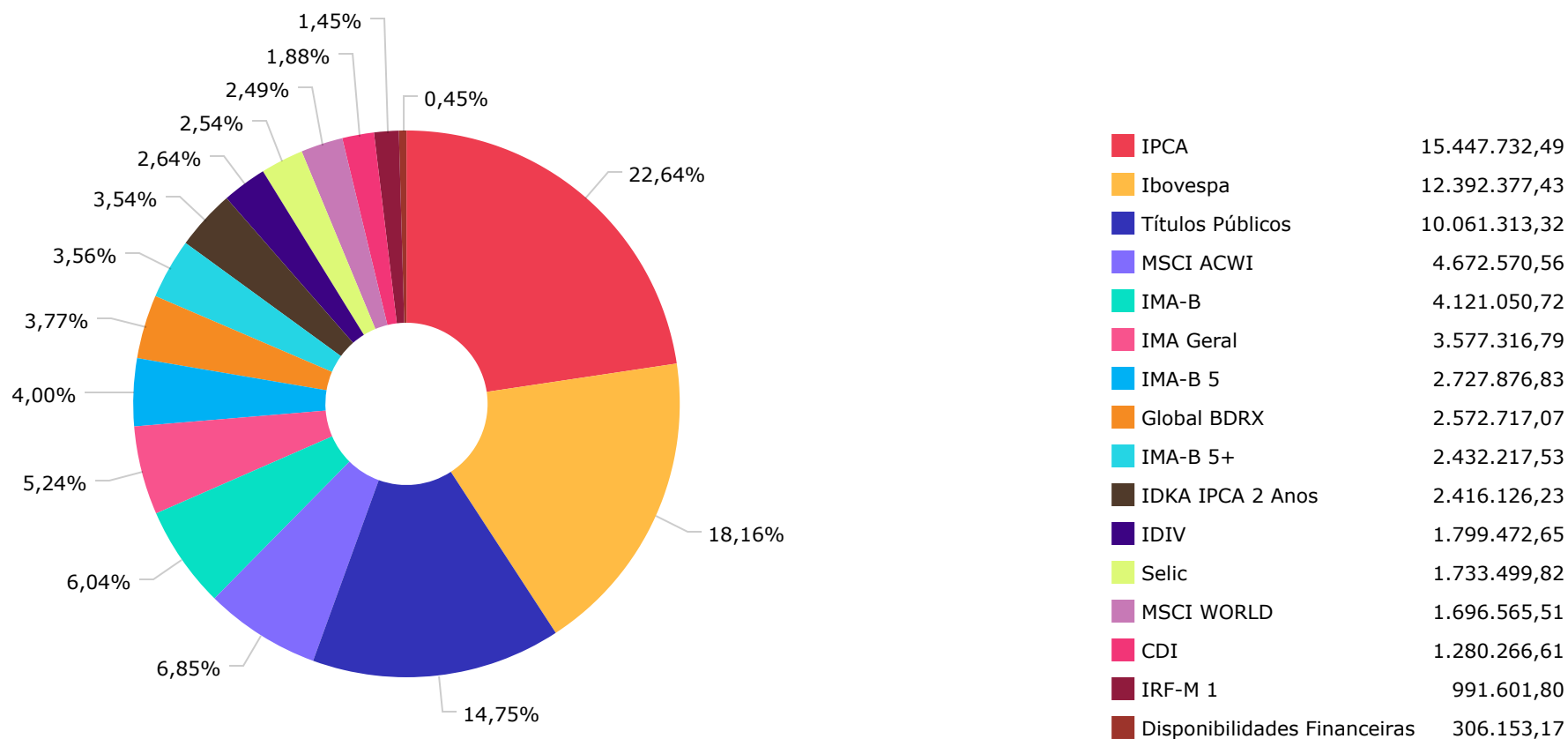


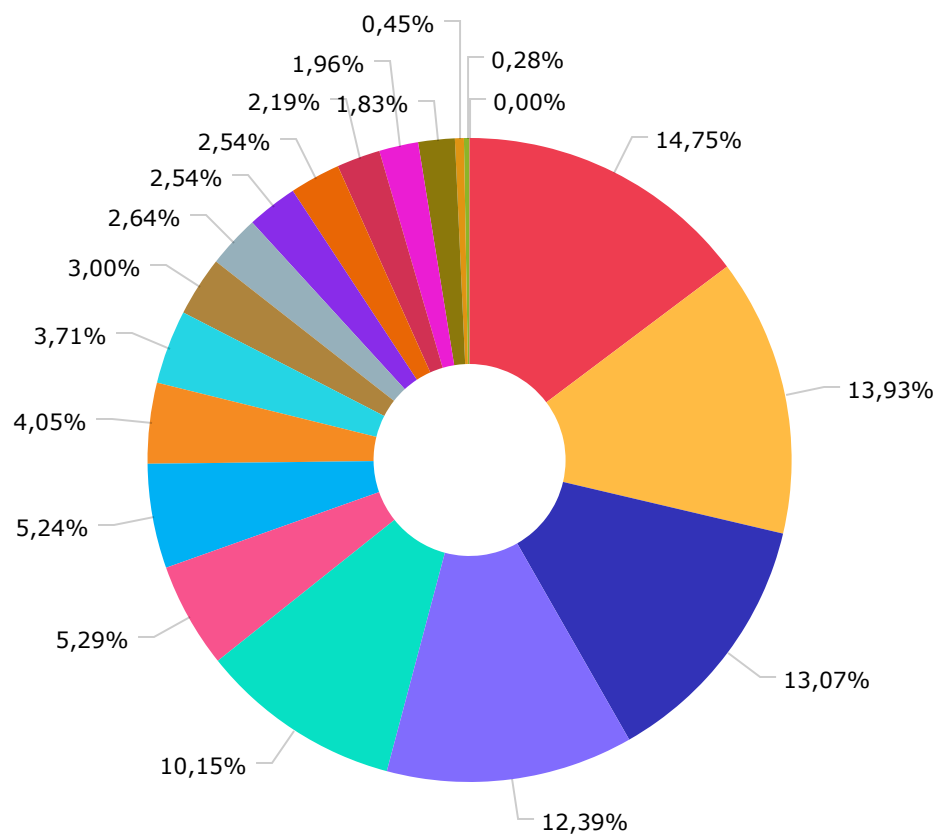
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	14,75%	0,00%	15,00%	100,00%	58.167.545,21	8º I - Fundos de Ações	20,80%	0,00%	7,00%	30,00%	6.276.807,48
7º I b - FI 100% Títulos TN	22,06%	0,00%	50,00%	100,00%	53.176.086,04	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	20.468.657,56
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.411.442,93	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.822.885,85
7º III a - FI Referenciados RF	27,01%	0,00%	11,00%	60,00%	22.510.967,63	9º II - Constituídos no Brasil	4,05%	0,00%	1,00%	10,00%	4.060.188,53
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	40.937.315,12	9º III - Ações - BDR Nível I	3,77%	0,00%	4,00%	10,00%	4.250.168,78
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	13.645.771,71	10º I - Fundos Multimercados	7,12%	0,00%	5,00%	10,00%	1.967.878,26
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.411.442,93	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.411.442,93
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.411.442,93	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.411.442,93
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.411.442,93	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.411.442,93
						12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.411.442,93

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,83	3,28	2,53	4,68	7,08	9,38		
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83	3,45	2,63	4,95	7,75	10,19	0,01	0,02
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,75	3,34	2,53	4,76	7,23	9,00	0,02	0,04
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-0,17	3,90	2,59	5,72	3,50	13,22	0,58	1,23
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,18	0,34	0,31	1,31	1,90	6,69	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-6,96	-24,94	-16,76	-24,17	-12,60	25,44		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,60	-18,40	-15,15	-18,58	-9,20	22,17	19,09	40,19
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,82	-25,10	-17,01	-24,50	-14,24	22,16	27,53	57,98
IBOVESPA - BENCHMARK	-10,10	2,91	-3,81	4,23	-9,27	34,00		
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-3,83	6,50	2,52	9,33	-6,36	31,50	6,63	13,95
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	-10,12	2,84	-3,87	4,18	-9,50	33,25	5,57	11,73
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-10,04	2,65	-3,79	4,30	-11,49	32,60	5,84	12,29
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-7,53	3,49	-3,08	3,49	-12,74	27,90	4,99	10,50
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,31	-1,01	-2,32	-1,49	-13,29	27,57	0,57	1,21
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-7,78	1,12	-4,35	0,88	-15,37	19,86	6,12	12,90
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-10,24	-0,29	-5,18	-2,67	-17,61	11,48	6,80	14,32
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	-10,56	-0,92	-5,75	-2,80	-21,69	14,81	4,82	10,15
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	-9,13	-4,35	-8,73	-5,32	-21,99	6,37	5,37	11,31
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-10,96	-2,16	-6,82	-9,35	-32,94	-4,49	5,88	12,38
IDIV - BENCHMARK	-5,19	9,49	1,87	12,24	3,76	42,18		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-5,06	9,09	1,72	11,65	2,90	23,23	7,30	15,38
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,51	5,45	5,39	8,99	9,27	19,55		
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

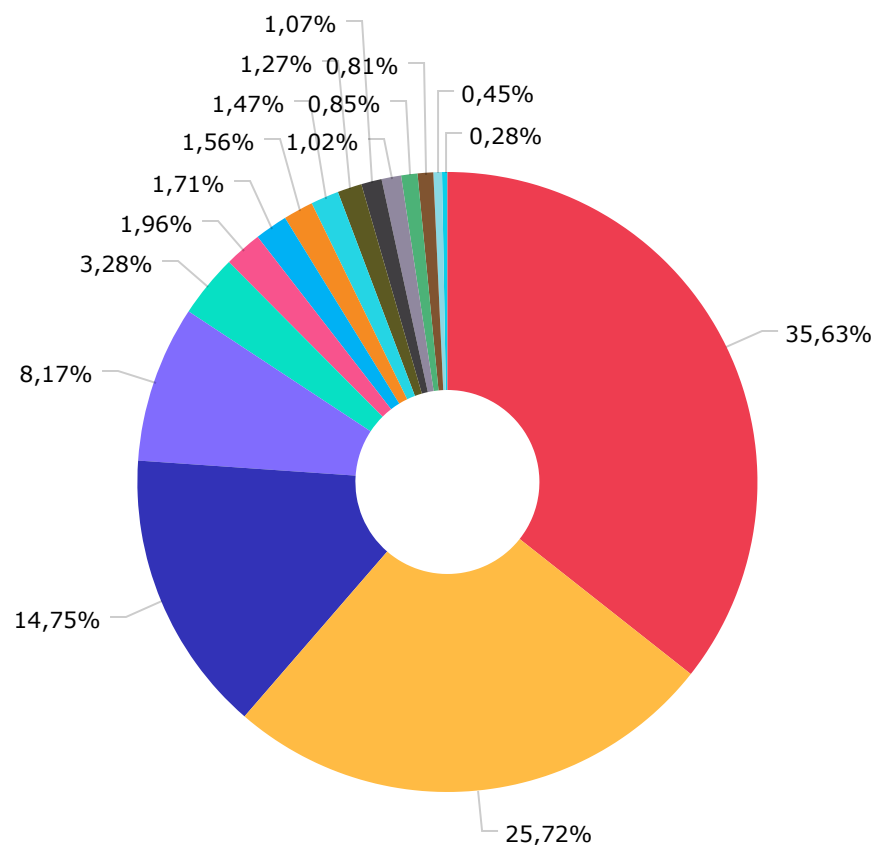
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - BENCHMARK	0,54	3,09	2,88	5,86	4,95	9,79		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,56	3,10	2,90	5,97	4,22	9,45	0,55	1,17
IMA-B - BENCHMARK	0,83	3,73	4,49	7,56	4,69	14,81		
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,86	3,78	4,44	7,32	4,85	13,70	0,66	1,39
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80	3,65	4,44	7,44	4,41	14,24	0,79	1,67
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,75	3,54	4,34	7,30	4,38	14,11	0,78	1,64
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80	3,59	4,39	7,37	4,34	14,13	0,79	1,66
IMA-B 5 - BENCHMARK	1,56	5,43	5,31	8,92	9,45	19,21		
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	0,08	1,99	3,65	6,19	-0,03	10,27		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,02	1,88	3,48	5,75	-0,82	9,17	0,65	1,37
IPCA - BENCHMARK	1,06	4,30	3,73	6,05	12,13	19,71		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78	3,43	2,90	6,04	7,64	9,81	0,10	0,22
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,77	2,74	2,40	4,93	5,87	7,69	0,16	0,33
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
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,53	2,89	2,64	5,20	4,34	7,84	0,45	0,96
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,91	3,25	2,56	5,04	2,64	7,39	0,54	1,15
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,22						0,62	1,30
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,75	3,04	2,40	4,77	5,63	8,09		
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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SELIC - BENCHMARK	0,83	3,28	2,53	4,68	7,08	9,38		
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,70	3,14	2,38	4,48	6,95	8,79	0,01	0,02
MSCI WORLD - BENCHMARK	-4,93	-23,75	-16,09	-23,24	-13,40	23,44		
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-2,52	-20,23	-13,06	-18,94	-9,52	16,11	21,94	46,20
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-8,96	-38,03	-24,55	-41,35	-39,19	-4,82	6,42	13,52
MSCI ACWI - BENCHMARK	-4,62	-23,67	-16,34	-23,54	-15,21	21,12		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,69	-11,48	-6,52	-7,01	4,48	48,89	0,66	1,39
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-3,39	-22,99	-13,33	-23,55	-14,35		11,83	24,92

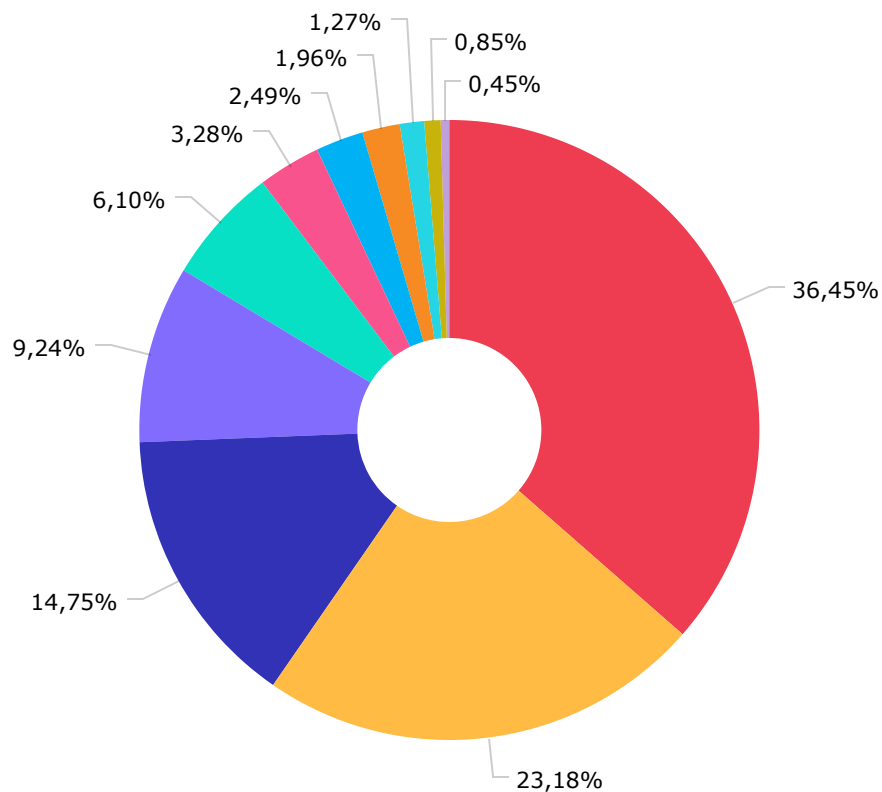




Títulos Públicos	10.061.313,32
Ações Livre	9.501.927,64
Renda Fixa Indexados	8.917.736,66
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	8.456.002,94
Renda Fixa Duração Livre Soberano	6.922.704,54
Multimercados Livre	3.606.438,75
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	3.577.316,79
Ações Investimento no Exterior	2.762.697,32
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.531.057,82
Ações Indexados	2.045.725,89
Ações Dividendos	1.799.472,65
Ações Índice Ativo	1.735.981,20
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.733.499,82
Ações Sustentabilidade/Governança	1.492.178,75
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.338.918,92
Multimercados Macro	1.248.568,84
Disponibilidades Financeiras	306.153,17
Ações Valor/Crescimento	189.281,02
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.882,49



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.312.804,78
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	17.548.526,64
TESOURO NACIONAL	10.061.313,32
ITAU UNIBANCO S.A.	5.576.521,40
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	2.236.207,70
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	1.338.918,92
CONSTANCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.167.214,57
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.066.131,81
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT B...	999.825,17
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	864.835,70
ITAÚ DTVM S.A.	729.133,69
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	696.740,34
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	579.825,82
CAIXA DTVM	555.424,48
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	306.153,17
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	189.281,02



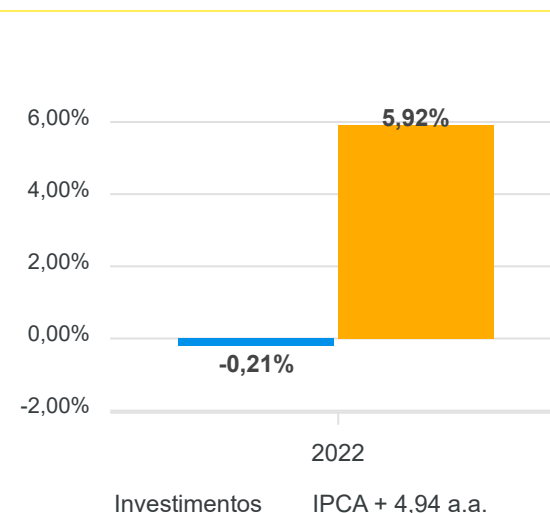
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.868.229,26
BANCO BRADESCO S.A.	15.812.545,44
TESOURO NACIONAL	10.061.313,32
ITAU UNIBANCO S.A.	6.305.655,09
BEM DTVM	4.158.608,60
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	2.236.207,70
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.696.565,51
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S.A.	1.338.918,92
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	864.835,70
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	579.825,82
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	306.153,17

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%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	1.305.693,97	1,94%	4,43%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráficos

Gráfico Risco x Retorno

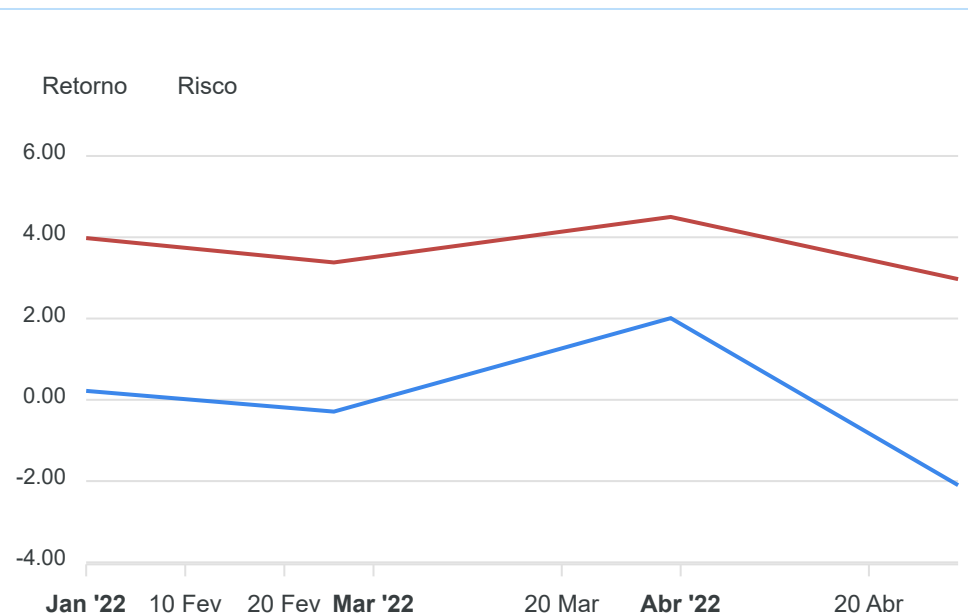
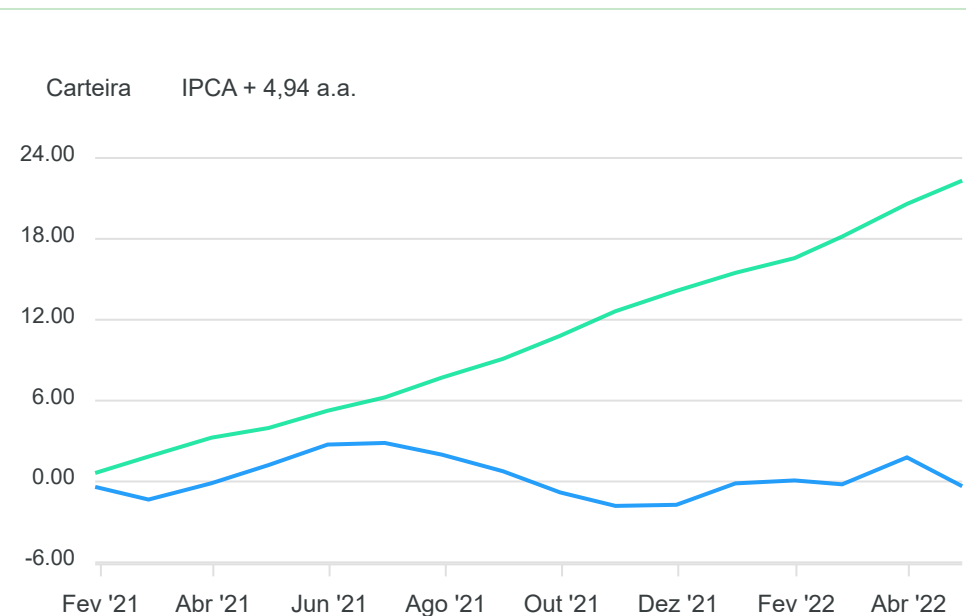


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	9.893.373,98	0,00	0,00	10.061.313,32	167.939,34	1,70% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	432.176,54	0,00	0,00	434.835,10	2.658,56	0,62% ▲	0,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	306.728,82	0,00	0,00	309.193,85	2.465,03	0,80% ▲	0,79%
BNB RPPS IMA-B FI RENTA FIJA	1.327.468,68	0,00	0,00	1.338.918,92	11.450,24	0,86% ▲	0,66%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	5.992.217,26	0,00	0,00	6.023.785,41	31.568,15	0,53% ▲	0,45%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.721.424,92	0,00	0,00	1.733.499,82	12.074,90	0,70% ▲	0,01%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENTA FIJA	2.431.633,96	0,00	0,00	2.432.217,53	583,57	0,02% ▲	0,65%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENTA FIJA	3.557.410,93	0,00	0,00	3.577.316,79	19.905,86	0,56% ▲	0,55%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	543.355,82	0,00	0,00	555.424,48	12.068,66	2,22% ▲	0,62%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIJA	5.276.616,01	0,00	0,00	5.324.686,35	48.070,34	0,91% ▲	0,54%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	2.382.756,28	0,00	0,00	2.416.126,23	33.369,95	1,40% ▲	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	2.381.611,18	309.115,00	0,00	2.727.876,83	37.150,65	1,38% ▲	0,87%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	1.348.322,45	0,00	0,00	1.359.128,75	10.806,30	0,80% ▲	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	984.479,07	0,00	0,00	991.601,80	7.122,73	0,72% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	29.594,25	0,00	0,00	29.815,28	221,03	0,75% ▲	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO IMA-B LP	1.105.503,35	0,00	0,00	1.113.809,20	8.305,85	0,75% ▲	0,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	2.511.562,48	0,00	0,00	2.531.057,82	19.495,34	0,78% ▲	0,10%
SANTANDER ATIVO FIC RENTA FIJA	573.532,32	0,00	0,00	577.943,33	4.411,01	0,77% ▲	0,16%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI	2.116,15	359.341,00	361.000,00	1.882,49	1.425,34	0,39% ▲	0,01%
	42.801.884,45	668.456,00	361.000,00	43.540.433,30	431.092,85	1,00%	0,41%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.658.702,39	0,00	0,00	1.492.178,75	-166.523,64	-10,04% ▼	5,84%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.275.969,18	0,00	0,00	2.045.725,89	-230.243,29	-10,12% ▼	5,57%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.877.279,76	0,00	0,00	1.735.981,20	-141.298,56	-7,53% ▼	4,99%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	971.288,73	0,00	0,00	864.835,70	-106.453,03	-10,96% ▼	5,88%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.374.440,31	0,00	0,00	3.111.981,54	-262.458,77	-7,78% ▼	6,12%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	446.325,52	0,00	0,00	445.580,93	-744,59	-0,17% ▼	0,58%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.895.387,43	0,00	0,00	1.799.472,65	-95.914,78	-5,06% ▼	7,30%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.949.855,17	0,00	0,00	3.606.438,75	-343.416,42	-8,69% ▼	0,66%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.213.690,65	0,00	0,00	1.167.214,57	-46.476,08	-3,83% ▼	6,63%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	709.965,29	0,00	0,00	665.133,81	-44.831,48	-6,31% ▼	0,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	815.251,52	0,00	0,00	729.133,69	-86.117,83	-10,56% ▼	4,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	435.519,96	0,00	0,00	390.911,26	-44.608,70	-10,24% ▼	6,80%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	804.412,80	0,00	0,00	802.987,91	-1.424,89	-0,18% ▼	0,01%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	208.289,32	0,00	0,00	189.281,02	-19.008,30	-9,13% ▼	5,37%
-	20.636.378,03	0,00	0,00	19.046.857,67	-1.589.520,36	-7,70%	4,41%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1.025.628,64	0,00	0,00	999.825,17	-25.803,47	-2,52% ▼	21,94%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.121.449,21	362.202,62	0,00	1.386.286,47	-97.365,36	-6,56% ▼	27,53%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.256.752,43	0,00	0,00	1.186.430,60	-70.321,83	-5,60% ▼	19,09%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	765.334,64	0,00	0,00	696.740,34	-68.594,30	-8,96% ▼	6,42%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.103.485,79	0,00	0,00	1.066.131,81	-37.353,98	-3,39% ▼	11,83%
	5.272.650,71	362.202,62	0,00	5.335.414,39	-299.438,94	-5,31%	16,35%

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

