

2022

Relatório Mensal

Maio

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	10.071.497,70	14,58%	0,00		7º I a
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	312.160,46	0,45%	6.293.749.685,70	0,00%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.351.153,39	1,96%	221.103.725,50	0,61%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	540.163,89	0,78%	2.988.175.949,12	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	5.381.395,71	7,79%	7.455.971.013,11	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.631.015,43	3,81%	11.182.665.779,99	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.087.634,84	4,47%	12.390.634.636,61	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.372.256,65	1,99%	4.185.112.705,47	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.000.804,71	1,45%	5.274.375.201,05	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30.135,42	0,04%	17.208.166.278,38	0,00%	7º I b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	438.877,02	0,64%	3.819.723.058,42	0,01%	7º III a
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	6.074.003,01	8,79%	880.220.730,58	0,69%	7º III a
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.751.008,88	2,53%	7.984.704.985,34	0,02%	7º III a
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.654.902,01	3,84%	127.471.557,43	2,08%	7º III a
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	3.608.062,27	5,22%	346.512.232,61	1,04%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.124.957,96	1,63%	2.280.005.099,23	0,05%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.556.072,05	3,70%	2.722.459.745,02	0,09%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	582.678,91	0,84%	438.431.677,34	0,13%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.854,67	0,00%	2.097.589.788,61	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.535.856,22	2,22%	974.253.508,27	0,16%	8º I
BRABESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.112.062,17	3,06%	304.892.373,78	0,69%	8º I
BRABESCO SELECTION FI AÇÕES	1.793.864,58	2,60%	484.305.597,88	0,37%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	859.402,24	1,24%	1.527.928.037,57	0,06%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.160.349,37	4,57%	739.660.073,43	0,43%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.871.905,31	2,71%	246.992.960,33	0,76%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.198.307,39	1,73%	1.257.372.108,96	0,10%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	690.257,25	1,00%	2.798.259.219,85	0,02%	8º I

Investimentos

\$ 69.098.265,46

Disponibilidades Financeiras

\$ 622.371,18

Total Carteira

\$ 69.720.636,64

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	733.973,01	1,06%	215.506.985,36	0,34%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	390.981,16	0,57%	703.672.304,39	0,06%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	194.808,14	0,28%	212.905.150,19	0,09%	8º I
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	949.385,87	1,37%	70.741.789,94	1,34%	9º II
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	612.317,82	0,89%	604.231.252,12	0,10%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	1.002.836,27	1,45%	269.250.802,03	0,37%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.324.777,07	1,92%	2.266.073.116,40	0,06%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.197.822,61	1,73%	160.733.300,68	0,75%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	449.675,69	0,65%	2.642.815.913,12	0,02%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.641.542,46	5,27%	2.423.271.241,40	0,15%	10º I
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	807.505,85	1,17%	3.839.848,55	21,03% ▲	10º I

Investimentos

\$ 69.098.265,46

Disponibilidades Financeiras

\$ 622.371,18

Total Carteira

\$ 69.720.636,64

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	4.289,842854	124.405,44
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.473,671852	89.473,44
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.625,980510	226.673,04
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	4.780,338982	697.929,49
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.591,760127	1.611.707,80
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.651,410882	334.901,58
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	5.041,561317	615.070,48
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	4.997,591434	354.828,99
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	4.904,259511	716.021,89
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	4.841,167290	595.463,58
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	4.876,069623	594.880,49
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	4.806,641615	596.023,56
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	4.869,059817	715.751,79
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	5.086,110063	15.258,33
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.231,091729	99.390,74
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	4.772,484669	329.301,44
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	4.783,724941	1.717.357,25
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	4.754,167189	637.058,40

Investimentos

\$ 69.098.265,46

Disponibilidades Financeiras

\$ 622.371,18

Total Carteira

\$ 69.720.636,64

Governança (Pró Gestão)

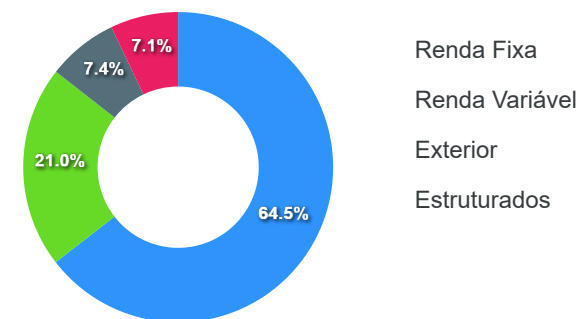
Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	14,45%	10.071.497,70 85,55%
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	22,53%	15.706.720,50 77,47%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	26,95%	18.792.416,78 33,05%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,86%	14.541.766,84 9,14%
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	3,68%	2.564.539,96 6,32%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,62%	2.522.599,68 6,38%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	7,03%	4.898.724,00 2,97%

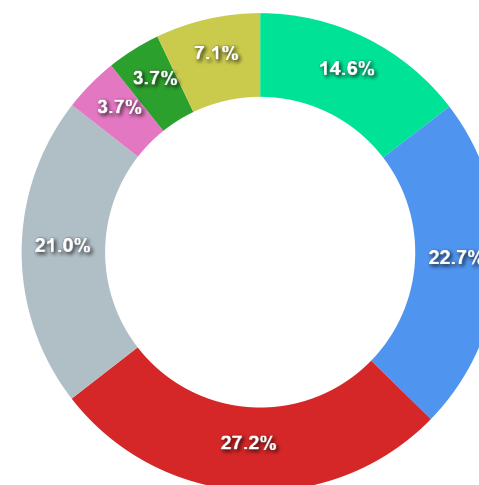
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

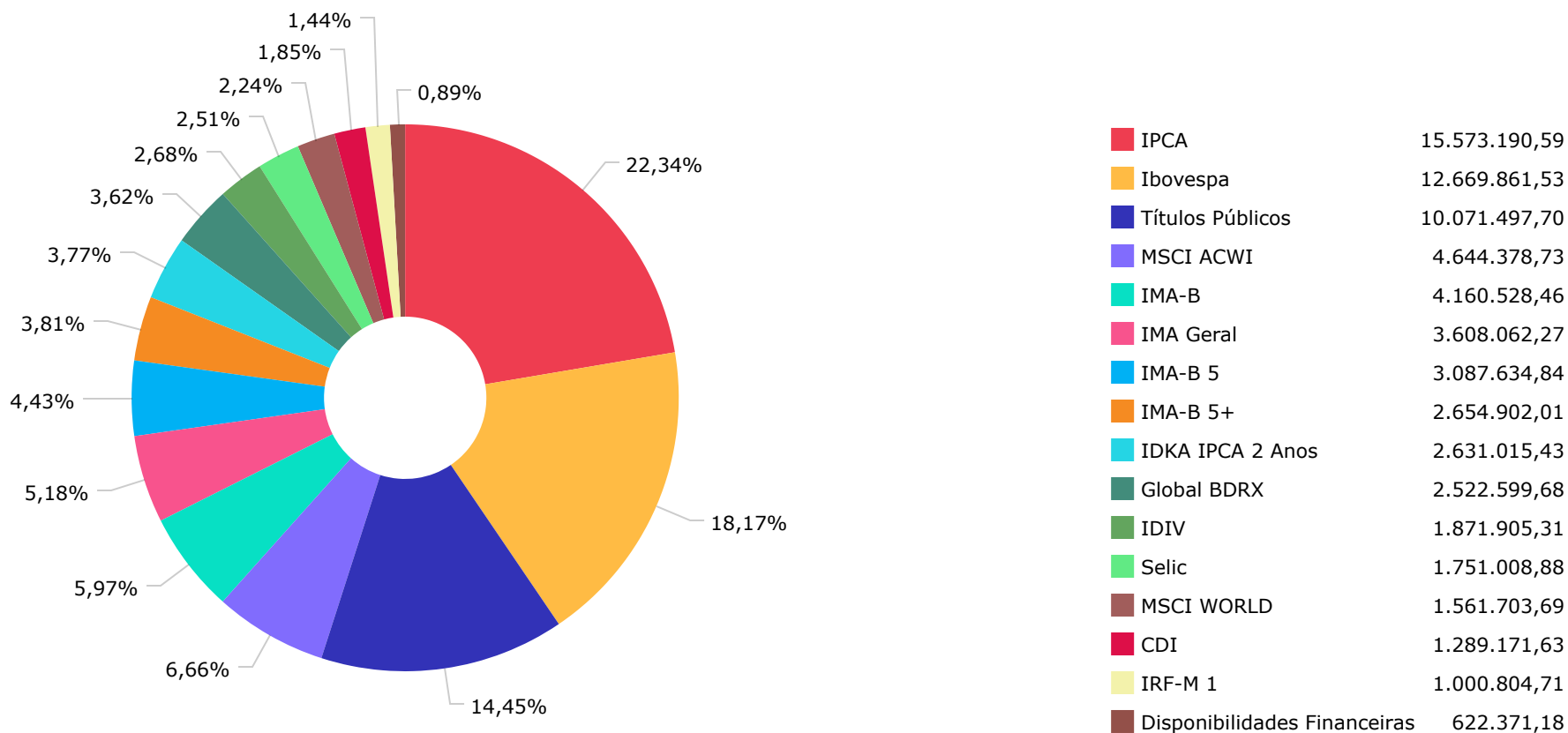


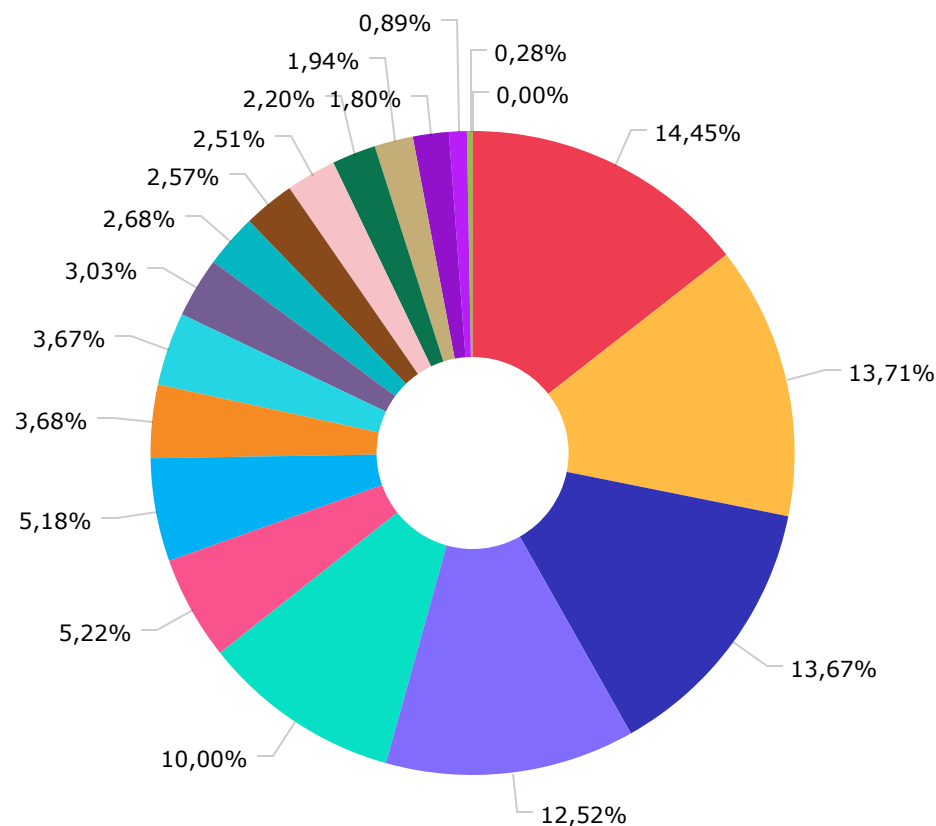
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	14,45%	0,00%	15,00%	100,00%	59.649.138,94	8º I - Fundos de Ações	20,86%	0,00%	7,00%	30,00%	6.374.424,15
7º I b - FI 100% Títulos TN	22,53%	0,00%	50,00%	100,00%	54.013.916,14	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	20.916.190,99
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.486.031,83	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.972.063,66
7º III a - FI Referenciados RF	26,95%	0,00%	11,00%	60,00%	23.039.965,20	9º II - Constituídos no Brasil	3,68%	0,00%	1,00%	10,00%	4.407.523,70
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	41.832.381,98	9º III - Ações - BDR Nível I	3,62%	0,00%	4,00%	10,00%	4.449.463,98
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	13.944.127,33	10º I - Fundos Multimercados	7,03%	0,00%	5,00%	10,00%	2.073.339,66
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.486.031,83	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.486.031,83
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.486.031,83	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.486.031,83
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.486.031,83	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.486.031,83
						12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.486.031,83

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24		
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10	4,58	2,91	5,43	8,55	11,16	0,01	0,03
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,07	4,45	2,73	5,26	8,07	9,89	0,02	0,04
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,92	4,85	2,67	6,36	2,97	12,65	1,56	3,28
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,56	0,91	0,97	1,77	2,32	6,06	0,37	0,77
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-4,32	-28,18	-14,52	-26,95	-13,03	16,64		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	0,96	-17,61	-9,95	-15,98	-5,81	24,17	10,56	22,25
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,44	-28,42	-14,62	-27,20	-14,82	13,58	11,66	24,55
IBOVESPA - BENCHMARK	3,22	6,23	-1,58	9,26	-11,78	27,40		
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2,66	9,33	6,29	12,77	-7,88	27,17	7,64	16,09
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	3,24	6,17	-1,61	9,23	-11,95	26,75	9,60	20,23
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2,93	5,66	-1,76	9,29	-13,66	26,13	9,61	20,23
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3,33	6,94	2,14	9,08	-14,92	22,53	9,87	20,79
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3,78	2,73	2,61	3,73	-16,42	25,66	9,36	19,71
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,55	2,69	-0,98	4,94	-18,17	13,08	9,18	19,33
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,02	-0,27	-4,82	0,12	-23,71	2,12	9,85	20,75
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	2,92	-1,56	-1,57	3,30	-24,70	-0,92	9,42	19,83
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	0,79	-0,13	-5,01	0,68	-25,03	5,86	9,64	20,31
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,63	-2,77	-5,44	-3,44	-35,70	-13,94	10,56	22,25
IDIV - BENCHMARK	4,26	14,16	8,74	15,99	2,41	41,18		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,03	13,48	8,40	15,21	-0,98	24,26	8,20	17,28
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

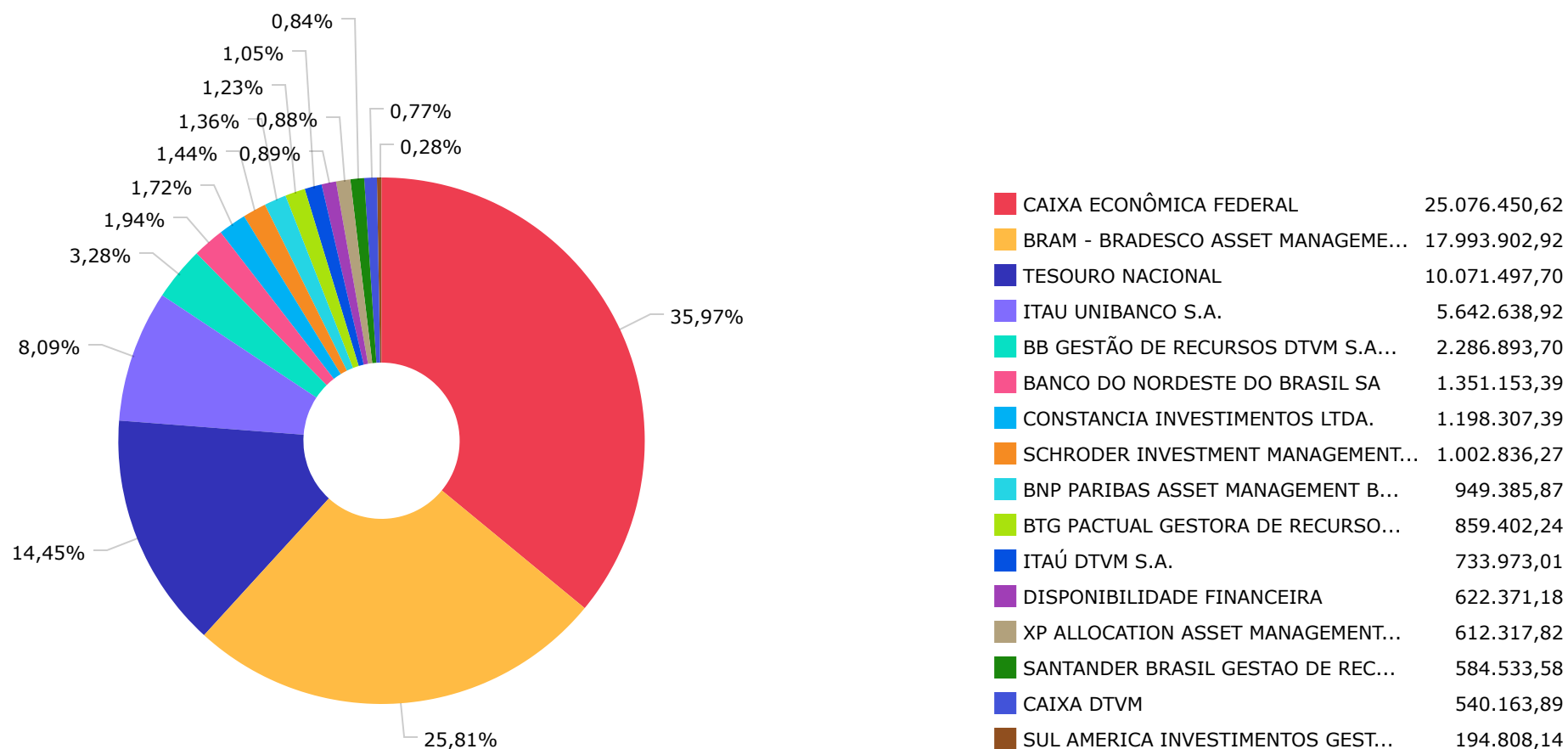
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - BENCHMARK	0,92	4,04	3,06	4,94	5,26	9,68		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,86	3,99	3,07	4,80	4,48	9,14	1,06	2,24
IMA-B - BENCHMARK	0,96	4,73	4,93	4,96	4,59	14,18		
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,91	4,73	4,77	4,93	4,77	12,97	1,87	3,95
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,97	4,65	4,89	4,87	4,33	13,64	2,20	4,64
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,00	4,58	4,88	4,81	4,32	13,57	2,25	4,75
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96	4,58	4,83	4,80	4,24	13,52	2,15	4,53
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
IMA-B 5+ - BENCHMARK	1,16	3,17	4,84	2,82	-0,25	10,41		
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,13	3,03	4,65	2,43	-1,09	9,30	3,61	7,60
IPCA - BENCHMARK	0,47	4,78	3,18	5,55	11,73	20,73		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,99	4,45	2,96	5,35	8,41	10,30	0,11	0,24
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,82	3,58	2,51	4,38	6,38	8,05	0,31	0,65
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93	3,82	2,93	4,61	4,84	9,18	0,80	1,69
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,83	3,74	2,81	4,56	4,76	7,53	0,99	2,10
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,07	4,35	2,83	5,21	3,49	7,06	1,28	2,69
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,75		1,80				5,43	11,44
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

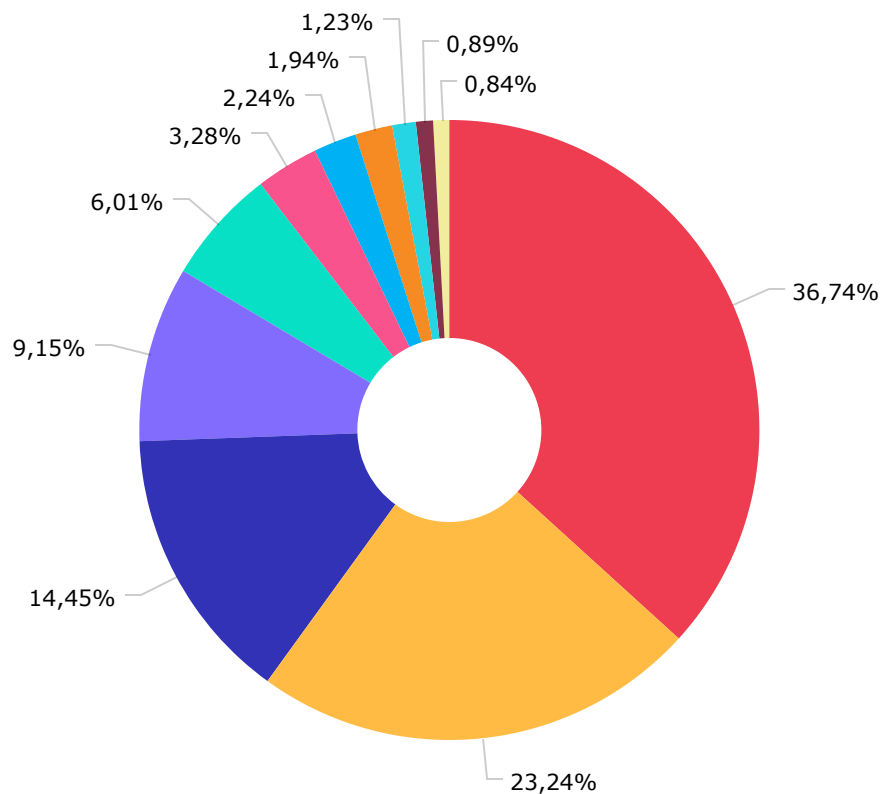
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SELIC - BENCHMARK	1,03	4,34	2,81	5,14	7,89	10,24		
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,02	4,19	2,65	4,96	7,74	9,66	0,02	0,04
MSCI WORLD - BENCHMARK	-4,03	-26,82	-13,83	-24,29	-15,23	13,24		
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-5,04	-24,26	-12,27	-20,66	-12,83	9,22	9,53	20,06
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-12,12	-45,54	-26,53	-46,95	-43,51	-20,77	22,35	47,07
MSCI ACWI - BENCHMARK	-3,99	-26,71	-14,01	-24,39	-17,07	11,67		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,97	-10,62	-3,59	-5,65	4,99	42,87	14,47	30,47
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-5,94	-27,56	-13,72	-26,37	-18,03		12,42	26,16





Títulos Públicos	10.071.497,70
Ações Livre	9.555.870,10
Renda Fixa Indexados	9.528.830,05
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	8.728.905,02
Renda Fixa Duração Livre Soberano	6.973.250,95
Multimercados Livre	3.641.542,46
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	3.608.062,27
Ações Investimento no Exterior	2.564.539,96
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.556.072,05
Ações Indexados	2.112.062,17
Ações Dividendos	1.871.905,31
Ações Índice Ativo	1.793.864,58
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.751.008,88
Ações Sustentabilidade/Governança	1.535.856,22
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.351.153,39
Multimercados Macro	1.257.181,54
Disponibilidades Financeiras	622.371,18
Ações Valor/Crescimento	194.808,14
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.854,67





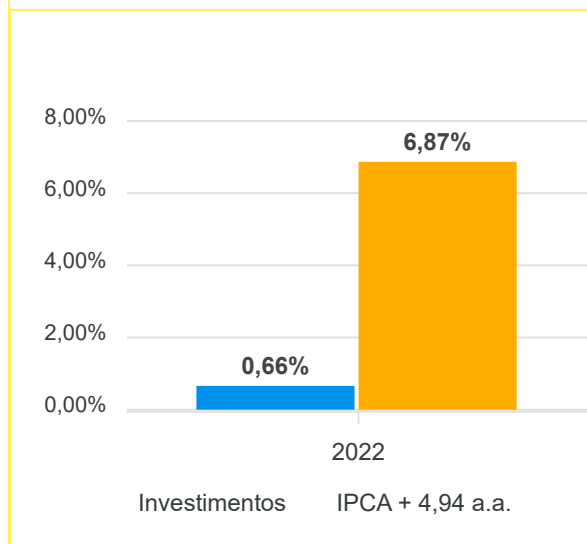
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.616.614,51
BANCO BRADESCO S.A.	16.200.038,34
TESOURO NACIONAL	10.071.497,70
ITAU UNIBANCO S.A.	6.376.611,93
BEM DTVM	4.189.816,38
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	2.286.893,70
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.561.703,69
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S...	1.351.153,39
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	859.402,24
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	622.371,18
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	584.533,58

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%
Maio	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%

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

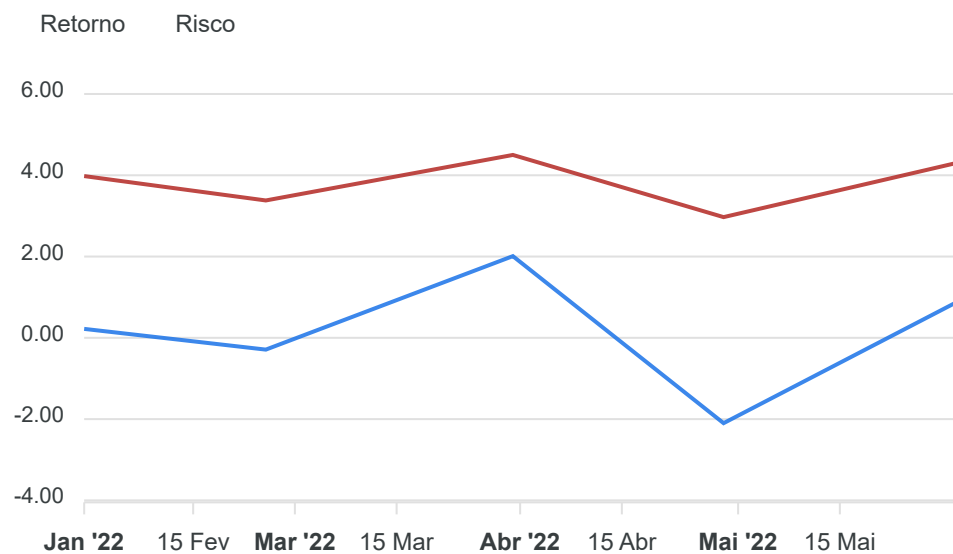
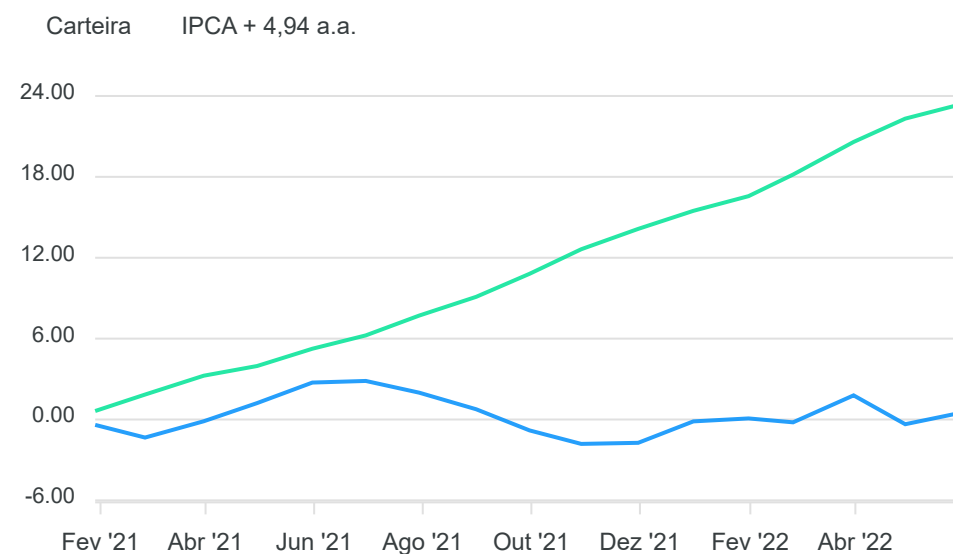


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



RENTA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	10.061.313,32	0,00	0,00	10.071.497,70	10.184,38	0,10% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	434.835,10	0,00	0,00	438.877,02	4.041,92	0,93% ▲	0,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA PREVIDENCIÁRIO	309.193,85	0,00	0,00	312.160,46	2.966,61	0,96% ▲	2,15%
BNB RPPS IMA-B FI RENTA FIXA	1.338.918,92	0,00	0,00	1.351.153,39	12.234,47	0,91% ▲	1,87%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIXA	6.023.785,41	0,00	0,00	6.074.003,01	50.217,60	0,83% ▲	0,99%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENTA FIXA REFERENCIADO DI	1.733.499,82	26.717,42	27.000,00	1.751.008,88	17.791,64	1,01% ▲	0,02%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENTA FIXA	2.432.217,53	194.000,00	0,00	2.654.902,01	28.684,48	1,09% ▲	3,61%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENTA FIXA	3.577.316,79	0,00	0,00	3.608.062,27	30.745,48	0,86% ▲	1,06%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	555.424,48	0,00	144.609,32	540.163,89	129.348,73	23,29% ▲	5,43%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIXA	5.324.686,35	0,00	0,00	5.381.395,71	56.709,36	1,07% ▲	1,28%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	2.416.126,23	194.000,00	0,00	2.631.015,43	20.889,20	0,80% ▲	1,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	2.727.876,83	338.609,30	0,00	3.087.634,84	21.148,71	0,69% ▲	1,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	1.359.128,75	0,00	0,00	1.372.256,65	13.127,90	0,97% ▲	2,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA	991.601,80	0,00	0,00	1.000.804,71	9.202,91	0,93% ▲	0,20%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIXA LP	29.815,28	0,00	0,00	30.135,42	320,14	1,07% ▲	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENTA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.113.809,20	0,00	0,00	1.124.957,96	11.148,76	1,00% ▲	2,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIXA	2.531.057,82	0,00	0,00	2.556.072,05	25.014,23	0,99% ▲	0,11%
SANTANDER ATIVO FIC RENTA FIXA	577.943,33	0,00	0,00	582.678,91	4.735,58	0,82% ▲	0,31%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENTA FIXA REFERENCIADO DI	1.882,49	428.558,66	430.517,00	1.854,67	1.930,52	0,45% ▲	0,01%
	43.540.433,30	1.181.885,38	602.126,32	44.570.634,98	450.442,62	1,02%	1,02%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.492.178,75	0,00	0,00	1.535.856,22	43.677,47	2,93% ▲	9,61%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.045.725,89	0,00	0,00	2.112.062,17	66.336,28	3,24% ▲	9,60%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.735.981,20	0,00	0,00	1.793.864,58	57.883,38	3,33% ▲	9,87%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	864.835,70	0,00	0,00	859.402,24	-5.433,46	-0,63% ▼	10,56%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.111.981,54	0,00	0,00	3.160.349,37	48.367,83	1,55% ▲	9,18%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	445.580,93	0,00	0,00	449.675,69	4.094,76	0,92% ▲	1,56%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.799.472,65	0,00	0,00	1.871.905,31	72.432,66	4,03% ▲	8,20%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.606.438,75	0,00	0,00	3.641.542,46	35.103,71	0,97% ▲	14,47%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.167.214,57	0,00	0,00	1.198.307,39	31.092,82	2,66% ▲	7,64%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	665.133,81	0,00	0,00	690.257,25	25.123,44	3,78% ▲	9,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	729.133,69	0,00	0,00	733.973,01	4.839,32	0,66% ▲	9,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	390.911,26	0,00	0,00	390.981,16	69,90	0,02% ▲	9,85%
ITAÚ VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	802.987,91	0,00	0,00	807.505,85	4.517,94	0,56% ▲	0,37%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	189.281,02	0,00	0,00	194.808,14	5.527,12	2,92% ▲	9,42%
-	19.046.857,67	0,00	0,00	19.440.490,84	393.633,17	2,07%	9,68%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	999.825,17	0,00	0,00	949.385,87	-50.439,30	-5,04% ▼	9,53%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.386.286,47	0,00	0,00	1.324.777,07	-61.509,40	-4,44% ▼	11,66%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.186.430,60	0,00	0,00	1.197.822,61	11.392,01	0,96% ▲	10,56%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	696.740,34	0,00	0,00	612.317,82	-84.422,52	-12,12% ▼	22,35%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.066.131,81	0,00	0,00	1.002.836,27	-63.295,54	-5,94% ▼	12,42%
	5.335.414,39	0,00	0,00	5.087.139,64	-248.274,75	-4,65%	9,99%

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

