

2022

Relatório

Mensal e 3º trimestre de 2022

Setembro

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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.577.308,14	4,42%	6.071.749.354,31	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.005.620,61	1,24%	3.960.240.224,82	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	518.634,47	0,64%	462.016.175,66	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.798.359,54	15,83%	5.850.800.339,33	0,22%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.622.705,40	11,90%	8.482.726.221,67	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.385.765,23	10,37%	8.885.835.879,64	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.926.036,68	12,27%	3.871.147.074,69	0,26%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.430.382,97	7,95%	5.416.816.231,94	0,12%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.426.483,07	5,47%	17.792.135.878,61	0,02%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	3.225.344,33	3,99%	1.288.891.540,11	0,25%	7º I b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	3.728.443,23	4,61%	28.919.876.622,20	0,01%	7º I b
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	406.826,65	0,50%	1.164.107.030,38	0,03%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	159.001,26	0,20%	3.459.949.589,95	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.742.884,77	4,63%	11.894.605.297,71	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.258.752,69	6,50%	2.451.788.610,47	0,21%	7º III a
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	166.564,80	0,21%	30.976.188,91	0,54%	7º V a
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.059.727,70	1,31%	395.899.076,59	0,27%	8º I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	492.295,72	0,61%	1.433.036.477,39	0,03%	8º I
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	823.196,85	1,02%	502.378.239,21	0,16%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	547.326,58	0,68%	561.410.693,77	0,10%	8º I
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	312.726,22	0,39%	303.650.534,67	0,10%	8º I
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	399.155,28	0,49%	1.305.707.748,59	0,03%	9º III
BRADERCO PLUS I FI MULTIMERCADO	1.705.177,53	2,11%	37.571.174,35	4,54%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	772.349,00	0,96%	1.721.873.439,88	0,04%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	689.791,68	0,85%	1.207.167.139,22	0,06%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	683.997,72	0,85%	142.721.976,81	0,48%	11º

Investimentos

\$ 80.864.858,12

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 80.864.858,12

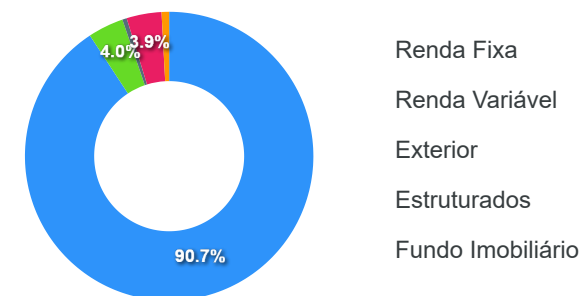
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Utilizado	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	79,21%	64.051.910,32	20,79%	16.812.947,80
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	11,33%	9.160.638,72	48,67%	39.358.276,15
7º V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,21%	166.564,80	4,79%	3.876.678,11
8º I - Fundos de Ações	30,00%	4,00%	3.235.273,07	26,00%	21.024.184,37
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,49%	399.155,28	9,51%	7.687.330,53
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	3,92%	3.167.318,21	6,08%	4.919.167,60
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,85%	683.997,72	4,15%	3.359.245,19

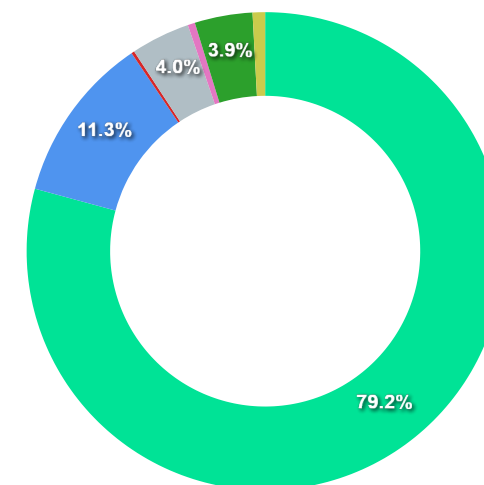
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



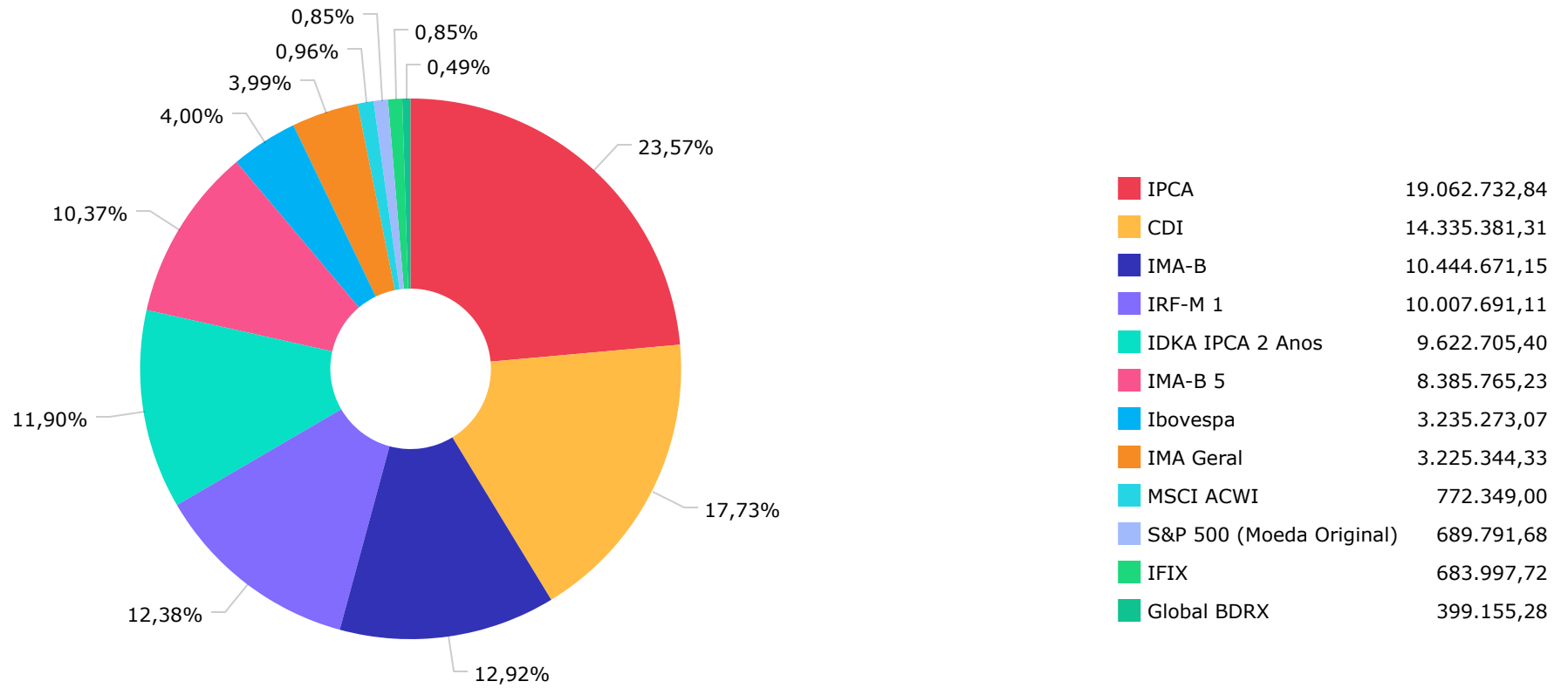
Artigos

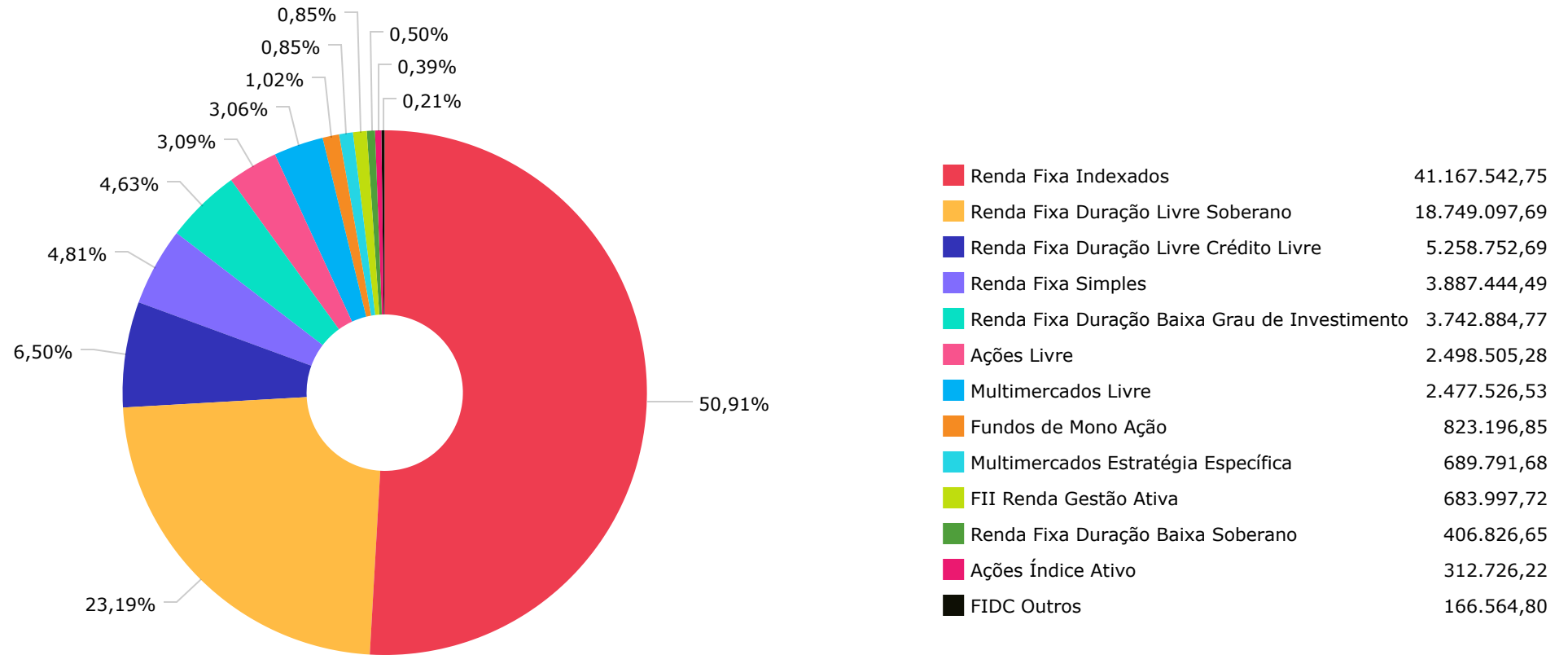


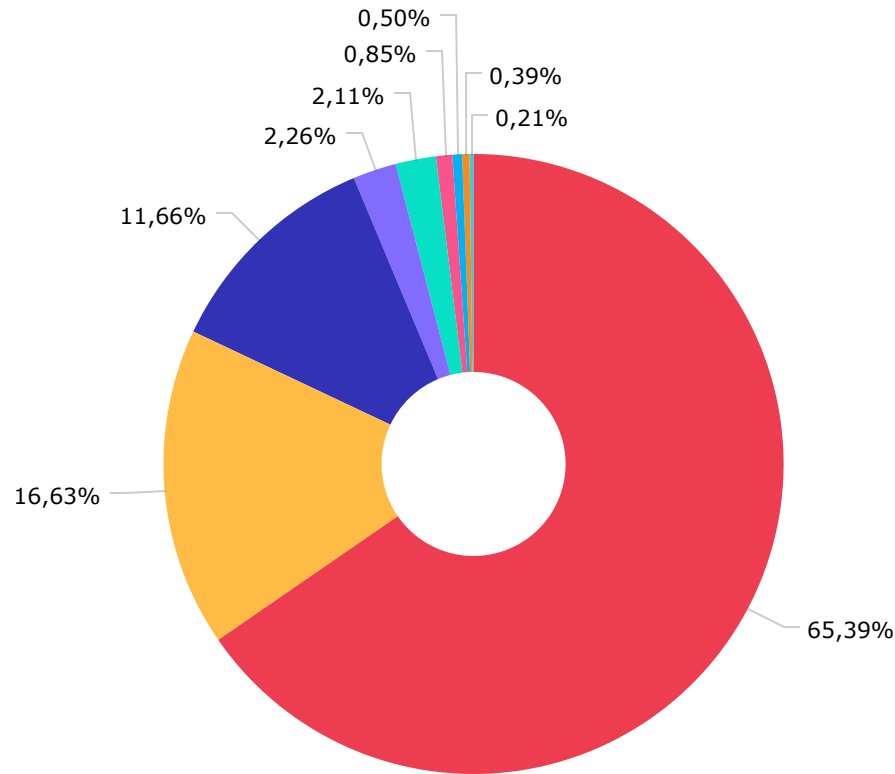
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	18,76%	59,24%	47.904.341,95	8° I - Fundos de Ações	4,00%	11,21%	12,70%	20,00%	12.937.698,55
7° I b - FI 100% Títulos TN	79,21%	14,45%	18,76%	59,24%	-16.147.568,37	8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,24%	20,00%	16.172.971,62
7° III a - FI Referenciados RF	11,33%	12,94%	17,26%	50,00%	31.271.790,34	9° III - Ações - BDR Nível I	0,49%	3,75%	5,00%	10,00%	7.687.330,53
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	17,26%	20,00%	16.172.971,62	10° I - Fundos Multimercados	3,92%	2,09%	2,78%	10,00%	4.919.167,60
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,21%	0,00%	0,63%	0,63%	342.883,81	11° - Fundos Imobiliários	0,85%	0,00%	0,83%	3,00%	1.741.948,02
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	2,78%	5,00%	4.043.242,91	12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.043.242,91

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,07	8,89	3,31	6,31	10,90	14,21		
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,09	9,08	3,35	6,35	11,18	14,77	0,02	0,04
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,09	9,03	3,33	6,29	11,10	14,29	0,02	0,04
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,07	8,90	3,29	6,25	10,92	14,13	0,00	0,01
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,08	8,89	3,31	6,25	10,92	14,15	0,00	0,01
BRADESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	1,10	8,76	3,32	6,12	10,65	13,41	0,27	0,57
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,99	8,07	3,06	5,77	9,78	11,85	0,00	0,01
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,46	-59,72	-1,52	-59,64	-60,12	-62,24	0,06	0,12
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-8,38	-30,78	-4,37	-14,20	-22,27	-5,91		
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,32	-29,24	-3,06	-12,36	-20,40	-4,58	9,65	20,32
IBOVESPA - BENCHMARK	0,47	4,97	11,66	-8,30	-0,85	16,31		
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	-1,71	5,56	11,15	-6,34	-0,17	14,77	10,10	21,27
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,36	1,67	9,61	-8,81	-1,48	22,12	11,01	23,19
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	1,40	3,24	14,12	-6,09	-4,39	5,65	10,16	21,40
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-1,48	0,36	12,40	-9,65	-13,57	-1,92	10,21	21,50
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	-6,83		-7,08				12,60	26,55
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,62	6,94	0,09	2,94	8,91	15,68		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,51	6,53	0,11	2,60	8,47	14,89	1,50	3,17
IMA GERAL - BENCHMARK	1,26	7,80	3,17	5,13	9,24	11,95		
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	0,41	6,94	0,40	3,06	9,06	15,28	1,27	2,67
IMA-B - BENCHMARK	1,48	6,12	1,70	3,16	7,25	12,30		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50	6,09	1,76	3,18	7,15	11,91	2,47	5,20

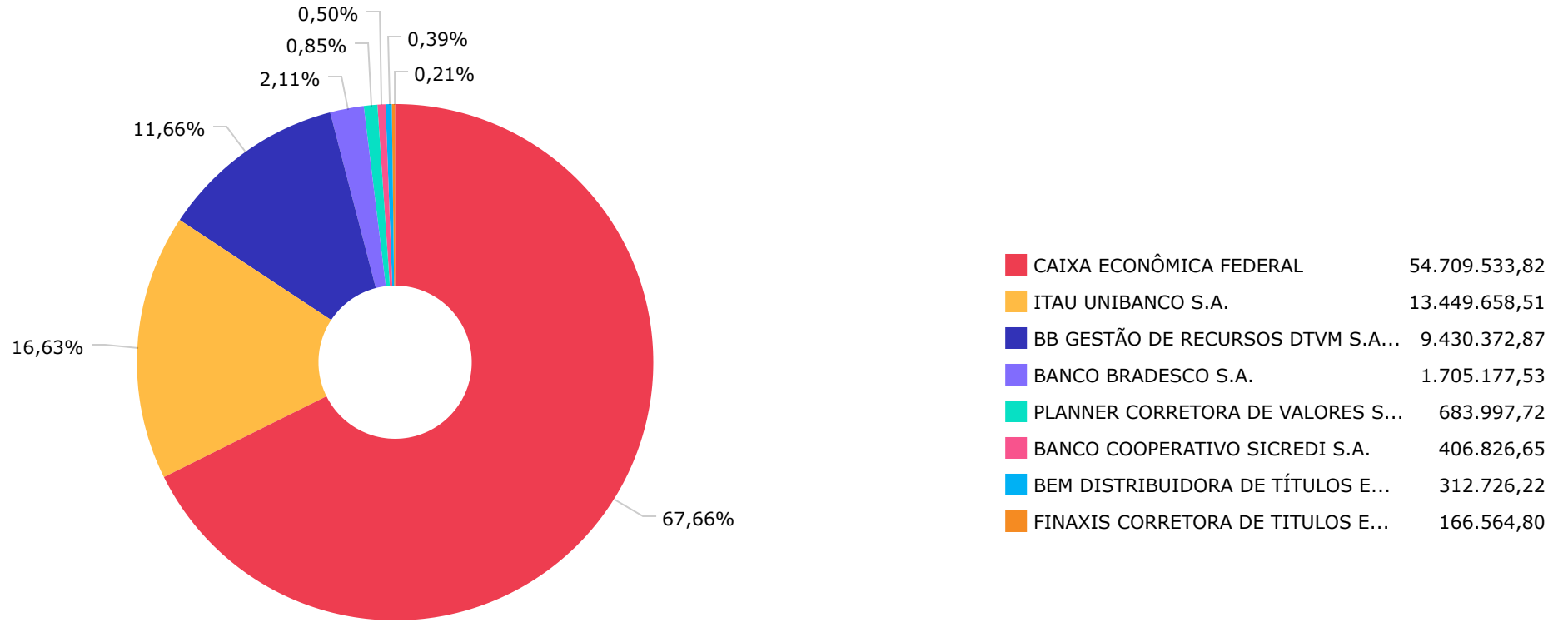
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,48	0,39	-2,79	-0,49	2,43	2,04	1,46	3,07
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,42	7,07	0,43	3,14	9,25	15,75		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43	7,04	0,50	3,16	9,15	15,36	1,26	2,66
IPCA - BENCHMARK	-0,29	4,09	-1,32	0,86	7,17	18,15		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,53	8,40	2,97	5,62	10,74	13,75	2,07	4,35
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,24	8,29	3,54	5,84	9,44	10,38	0,79	1,66
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,08		0,02	-0,25			0,75	1,57
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,11	8,59	3,43	6,17	9,81	12,55		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	8,39	3,37	6,02	9,57	11,94	0,13	0,27
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09	8,39	3,37	6,04	9,57	12,03	0,13	0,27
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-9,34	-24,77	-5,28	-20,85	-16,76	6,62		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-8,62	-19,75	-2,62	-17,18	-9,30	18,63	11,67	24,57
MSCI ACWI - BENCHMARK	-5,78	-28,97	-4,29	-11,25	-22,48	-6,15		
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,62	-19,76	-2,65	-17,23	-9,27	18,60	11,70	24,65
IFIX - BENCHMARK	0,49	6,63	6,98	7,58	10,13	7,01		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-2,21	44,04	-4,09	2,84	24,69	2,31	9,65	20,33







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	52.880.716,36
ITAU UNIBANCO S.A.	13.449.658,51
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	9.430.372,87
CAIXA DTVM	1.828.817,46
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEM...	1.705.177,53
ZION GESTÃO DE RECURSOS LTDA	683.997,72
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	406.826,65
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	312.726,22
PETRA CAPITAL GESTAO DE INVEST...	166.564,80



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	69.072.196,57	900.000,00	0,00	70.010.581,28	38.384,71	38.384,71	0,05% ▲	0,05%	0,95%	0,95%	5,26%	1,51%
Fevereiro	70.010.581,28	948.816,37	14.222,66	71.532.083,48	586.908,49	625.293,20	0,83% ▲	0,88%	1,39%	2,35%	37,45%	1,46%
Março	71.532.083,48	2.185.127,47	600.000,00	74.659.538,89	1.542.327,94	2.167.621,14	2,11% ▲	3,01%	2,06%	4,46%	67,49%	1,79%
Abril	74.659.538,89	0,00	0,00	74.912.801,28	253.262,39	2.420.883,53	0,34% ▲	3,36%	1,44%	5,96%	56,38%	0,94%
Mai	74.912.801,28	1.503.285,72	1.000.000,00	76.046.513,18	630.426,18	3.051.309,71	0,84% ▲	4,22%	0,90%	6,91%	61,07%	2,23%
Junho	76.046.513,18	1.401.139,96	0,00	77.353.855,61	-93.797,53	2.957.512,18	-0,12% ▼	4,10%	1,08%	8,07%	50,81%	1,76%
Julho	77.353.855,61	0,00	0,00	77.971.708,39	617.852,78	3.575.364,96	0,80% ▲	4,93%	-0,27%	7,78%	63,37%	1,69%
Agosto	77.971.708,39	1.438.066,45	170.000,00	79.826.715,06	586.940,22	4.162.305,18	0,74% ▲	5,71%	0,09%	7,87%	72,55%	1,76%
Setembro	79.826.715,06	562.823,33	0,00	80.864.858,12	475.319,73	4.637.624,91	0,59% ▲	6,33%	0,12%	8,00%	79,13%	1,74%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.167.621,14	3,01%	4,46%
2º Trim	789.891,04	1,06%	3,46%
1º Sem	2.957.512,18	4,10%	8,07%
3º Trim	1.680.112,73	2,15%	-0,07%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

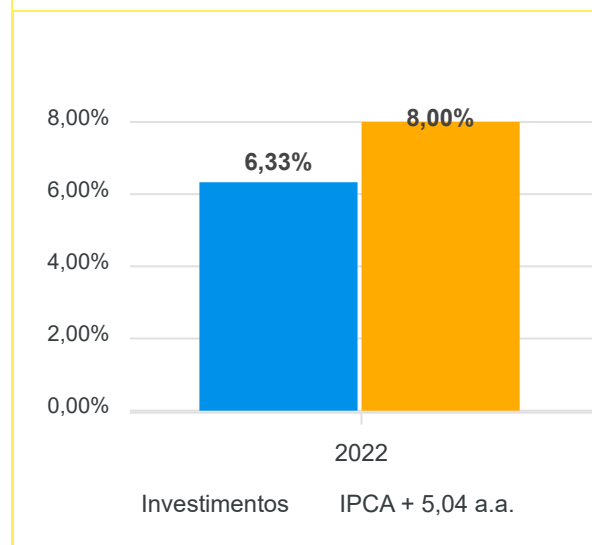


Gráfico Risco x Retorno

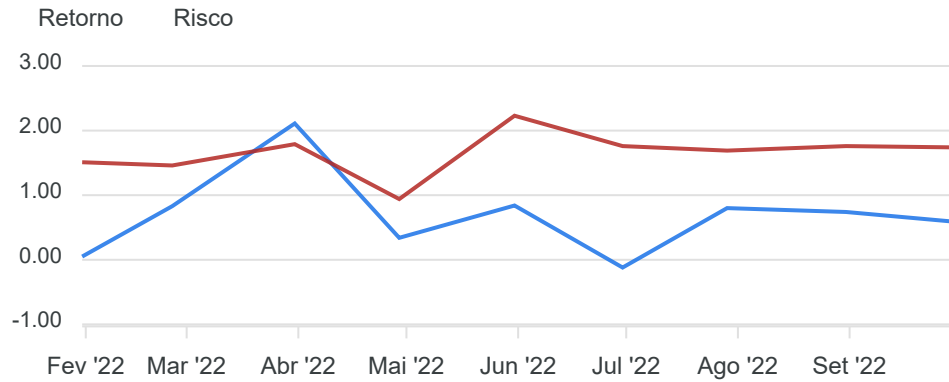
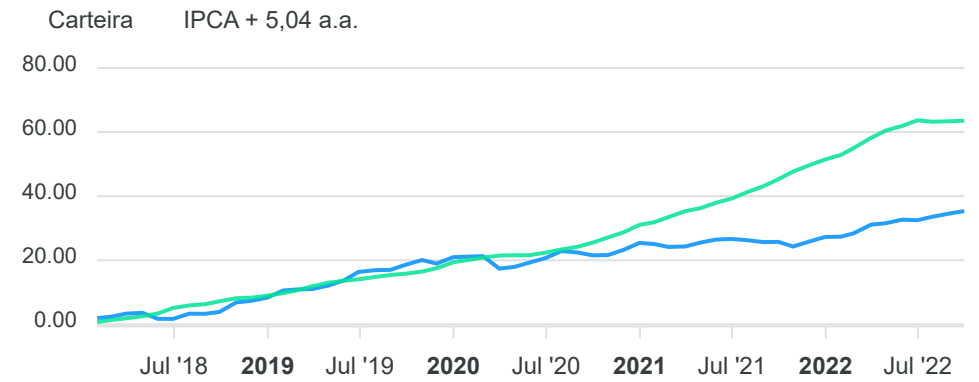
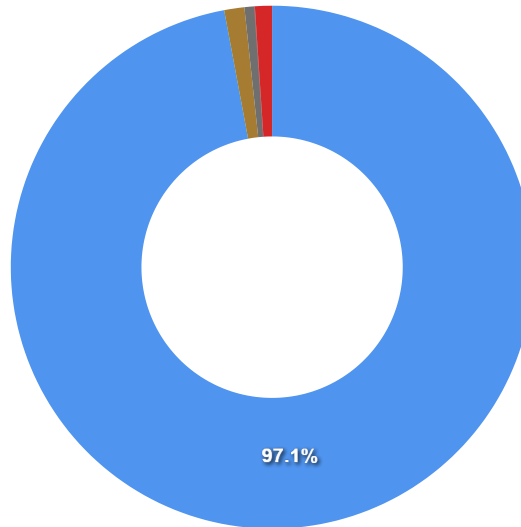


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/09/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	78.490.040,52	97,06
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	1.005.620,61	1,24
Até D+720	518.634,47	0,64
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	850.562,52	1,05



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	157.435,94	0,00	0,00	159.001,26	1.565,32	0,99% ▲	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.538.882,26	0,00	0,00	3.577.308,14	38.425,88	1,09% ▲	0,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.702.430,19	0,00	0,00	3.742.884,77	40.454,58	1,09% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.004.787,21	0,00	0,00	1.005.620,61	833,40	0,08% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	516.132,76	0,00	0,00	518.634,47	2.501,71	0,48% ▲	1,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.641.416,14	0,00	0,00	12.798.359,54	156.943,40	1,24% ▲	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.573.874,02	0,00	0,00	9.622.705,40	48.831,38	0,51% ▲	1,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.350.098,81	0,00	0,00	8.385.765,23	35.666,42	0,43% ▲	1,26%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.779.689,30	0,00	0,00	9.926.036,68	146.347,38	1,50% ▲	2,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.199.879,85	162.823,33	0,00	6.430.382,97	67.679,79	1,06% ▲	0,13%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.378.626,57	0,00	0,00	4.426.483,07	47.856,50	1,09% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.179.391,32	0,00	0,00	5.258.752,69	79.361,37	1,53% ▲	2,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	2.813.409,06	400.000,00	0,00	3.225.344,33	11.935,27	0,37% ▲	1,27%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	3.688.832,71	0,00	0,00	3.728.443,23	39.610,52	1,07% ▲	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	167.329,65	0,00	0,00	166.564,80	-764,85	-0,46% ▼	0,06%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	402.494,12	0,00	0,00	406.826,65	4.332,53	1,08% ▲	0,00%
	72.094.709,91	562.823,33	0,00	73.379.113,84	721.580,60	0,99%	1,06%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	1.078.195,37	0,00	0,00	1.059.727,70	-18.467,67	-1,71% ▼	10,10%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	494.050,90	0,00	0,00	492.295,72	-1.755,18	-0,36% ▼	11,01%
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	883.511,76	0,00	0,00	823.196,85	-60.314,91	-6,83% ▼	12,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	555.566,66	0,00	0,00	547.326,58	-8.240,08	-1,48% ▼	10,21%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	308.417,75	0,00	0,00	312.726,22	4.308,47	1,40% ▲	10,16%
-	3.319.742,44	0,00	0,00	3.235.273,07	-84.469,37	-2,54%	10,90%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRABESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	1.686.631,25	0,00	0,00	1.705.177,53	18.546,28	1,10% ▲	0,27%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	845.249,20	0,00	0,00	772.349,00	-72.900,20	-8,62% ▼	11,70%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	754.851,06	0,00	0,00	689.791,68	-65.059,38	-8,62% ▼	11,67%
-	3.286.731,51	0,00	0,00	3.167.318,21	-119.413,30	-3,63%	5,54%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	699.426,24	0,00	0,00	683.997,72	-15.428,52	-2,21% ▼	9,65%
-	699.426,24	0,00	0,00	683.997,72	-15.428,52	-2,21%	9,65%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	426.104,96	0,00	0,00	399.155,28	-26.949,68	-6,32% ▼	9,65%
	426.104,96	0,00	0,00	399.155,28	-26.949,68	-6,32%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	154.286,51	0,00	0,00	159.001,26	4.714,75	3,06% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.460.706,52	0,00	0,00	3.577.308,14	116.601,62	3,37% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.621.603,93	0,00	0,00	3.742.884,77	121.280,84	3,35% ▲
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.005.466,71	0,00	0,00	1.005.620,61	153,90	0,02% ▲
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	533.532,60	0,00	0,00	518.634,47	-14.898,13	-2,79% ▼
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	12.360.789,91	0,00	0,00	12.798.359,54	437.569,63	3,54% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.612.409,34	0,00	0,00	9.622.705,40	10.296,06	0,11% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.010.177,08	335.729,52	0,00	8.385.765,23	39.858,63	0,48% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.754.298,45	0,00	0,00	9.926.036,68	171.738,23	1,76% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.060.869,61	165.160,26	0,00	6.430.382,97	204.353,10	3,28% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.284.021,48	0,00	0,00	4.426.483,07	142.461,59	3,33% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.190.995,59	0,00	85.000,00	5.258.752,69	152.757,10	2,94% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I	2.116.331,26	1.100.000,00	0,00	3.225.344,33	9.013,07	0,28% ▲
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	3.692.823,66	0,00	85.000,00	3.728.443,23	120.619,57	3,27% ▲
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	169.130,97	0,00	0,00	166.564,80	-2.566,17	-1,52% ▼
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	400.000,00	0,00	406.826,65	6.826,65	1,71% ▲
	70.027.443,62	2.000.889,78	170.000,00	73.379.113,84	1.520.780,44	2,12%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	953.463,57	0,00	0,00	1.059.727,70	106.264,13	11,15% ▲
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	449.119,54	0,00	0,00	492.295,72	43.176,18	9,61% ▲
CAIXA ELETROBRAS FI AÇÕES	885.887,39	0,00	0,00	823.196,85	-62.690,54	-7,08% ▼
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	486.937,00	0,00	0,00	547.326,58	60.389,58	12,40% ▲
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	274.042,48	0,00	0,00	312.726,22	38.683,74	14,12% ▲
	3.049.449,98	0,00	0,00	3.235.273,07	185.823,09	6,09%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRABESCO PLUS I FI MULTIMERCADO	1.650.326,50	0,00	0,00	1.705.177,53	54.851,03	3,32% ▲
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	793.369,68	0,00	0,00	772.349,00	-21.020,68	-2,65% ▼
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	708.381,76	0,00	0,00	689.791,68	-18.590,08	-2,62% ▼
	3.152.077,94	0,00	0,00	3.167.318,21	15.240,27	0,48%

FUNDOS IMOBILIÁRIOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	713.140,48	0,00	0,00	683.997,72	-29.142,76	-4,09% ▼
	713.140,48	0,00	0,00	683.997,72	-29.142,76	-4,09%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ESG IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	411.743,59	0,00	0,00	399.155,28	-12.588,31	-3,06% ▼
	411.743,59	0,00	0,00	399.155,28	-12.588,31	-3,06%

Cenário Econômico

O cenário macroeconômico do 3º trimestre de 2022 manteve o tom do ano em curso, ou seja, com volatilidades provocadas pela inflação persistente, e em elevação, notadamente, nos países do bloco europeu e nos Estados Unidos. Valores não verificados nos últimos 40 anos e ao redor dos 2 dígitos. Como estes países também adotam a política monetária de meta de inflação, as suas respectivas taxas de juros são o principal instrumento de contenção dos preços via sua elevação, que os Bancos Centrais lançam mão visando trazer a inflação para suas respectivas metas.

O Banco Central do Brasil iniciou este movimento antes dos demais países citados. Assim, ao final do 3º trimestre o nosso BC já estabelecia a parada deste movimento enquanto banco central americano (FED) e o banco central europeu (BOE) se debatem em que patamar farão suas próximas elevações, ainda em 2022.

No caso brasileiro, o poder executivo, alinhado com os secretários de fazenda dos estados, executou ação de política fiscal visando também conter a inflação. A escolha negociada foi a redução de parcela dos impostos incidentes sobre a gasolina, diesel, energia elétrica e gás de cozinha. Como estes itens tem elevada participação no cálculo do índice oficial da inflação brasileira, o IPCA, este apresentou deflação em julho e agosto.

Em resumo, o trimestre foi de muitas incertezas e volatilidades quanto a definição do preço mais importante de todas as economias, sua taxa básica de juros, e "temperando" este aspecto, no cenário internacional tivemos a manutenção da guerra na Ucrânia e, a nível nacional, nossas eleições para presidente, para a Câmara Federal, e para as Câmaras Estaduais assim como a renovação de 1/3 do Senado Federal.

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 continua demonstrando recuperação face o aumento das taxas de juros visando à contenção do processo inflacionário, combinado com o crescimento do fluxo de capital estrangeiro para a Bolsa, que vem impactando de forma favorável o desempenho das Bolsas.

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, 06 de outubro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

