

# 2022

## Relatório

### Mensal e 3º trimestre de 2022

# Setembro

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 519 de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.2, item 3.2.6, aprovado pela Portaria SPREV nº 3030, de 15 de Março de 2021.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
TÍTULOS PÚBLICOS	8.100.325,69	12,67%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.624.883,07	4,11%	8.749.817.040,89	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.299.780,21	5,16%	827.244.788,64	0,40%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.971.613,91	4,65%	5.858.339.074,80	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.580.720,03	2,47%	3.601.305.672,83	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	215.740,62	0,34%	178.762.226,88	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.004.802,03	3,14%	2.223.594.947,35	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.741.144,49	8,98%	8.885.835.879,64	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	354.729,89	0,55%	930.421.879,82	0,04%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.848.163,26	2,89%	688.765.053,39	0,27%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	878.939,61	1,37%	3.459.949.589,95	0,03%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.426.629,69	2,23%	11.894.605.297,71	0,01%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.571.556,86	2,46%	1.080.164.977,54	0,15%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.799.223,36	4,38%	7.044.059.635,23	0,04%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.478.718,46	7,00%	1.761.108.354,50	0,25%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.049.464,57	1,64%	2.713.701.445,40	0,04%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.015.922,76	1,59%	433.955.467,21	0,23%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	866.014,63	1,35%	1.578.947.384,18	0,05%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.712.502,13	2,68%	1.044.236.872,39	0,16%	8º I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.065.732,92	3,23%	882.000.687,94	0,23%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	902.066,29	1,41%	348.751.309,25	0,26%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	356.258,29	0,56%	649.704.765,09	0,05%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.219.946,75	1,91%	1.002.602.097,35	0,12%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.518.957,56	10,20%	508.895.498,49	1,28%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.252.804,24	1,96%	936.393.220,76	0,13%	8º I
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.242.857,81	1,94%	683.168.801,73	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	188.077,50	0,29%	921.258.829,17	0,02%	8º I

**Investimentos**

\$ 63.936.539,70

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 654.583,14

**Total Carteira**

\$ 64.591.122,84

**Governança (Pró Gestão)**
 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	506.903,70	0,79%	303.650.534,67	0,17%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	252.036,81	0,39%	104.261.566,34	0,24%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	805.968,24	1,26%	697.883.990,12	0,12%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	636.689,85	1,00%	465.470.710,98	0,14%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.447.364,47	5,39%	2.057.509.929,37	0,17%	9º III

**Investimentos**


\$ 63.936.539,70

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 654.583,14

**Total Carteira**

\$ 64.591.122,84

**Governança (Pró Gestão)** NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.169,963041	1.042.490,76
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.306,969566	1.076.742,39
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.210,306945	1.010.473,67
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.245,598480	106.139,96
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.245,598480	849.119,70
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.419,160620	1.060.598,55
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.207,581273	1.009.819,51
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.828,673280	1.944.966,03

**Investimentos**


\$ 63.936.539,70

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 654.583,14

**Total Carteira**

\$ 64.591.122,84

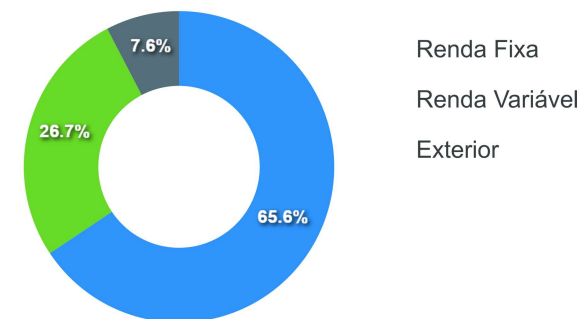
**Governança (Pró Gestão)**
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,54%	8.100.325,69 87,46%	56.490.797,15
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,96%	20.641.577,51 68,04%	43.949.545,33
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	20,47%	13.220.455,31 49,53%	31.993.330,68
8º I - Fundos de Ações	40,00%	26,45%	17.084.158,63 13,55%	8.752.290,51
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,57%	4.890.022,56 2,43%	1.569.089,72

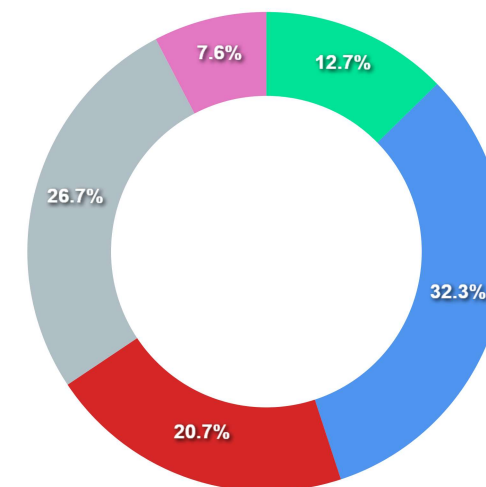
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	12,54%	0,00%	5,00%	100,00%	56.490.797,15	8° I - Fundos de Ações	26,45%	0,00%	29,00%	30,00%	2.293.178,22
7° I b - FI 100% Títulos TN	31,96%	0,00%	30,00%	100,00%	43.949.545,33	9° III - Ações - BDR Nivel I	7,57%	0,00%	10,00%	10,00%	1.569.089,72
7° III a - FI Referenciados RF	20,47%	0,00%	25,00%	60,00%	25.534.218,39	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.459.112,28

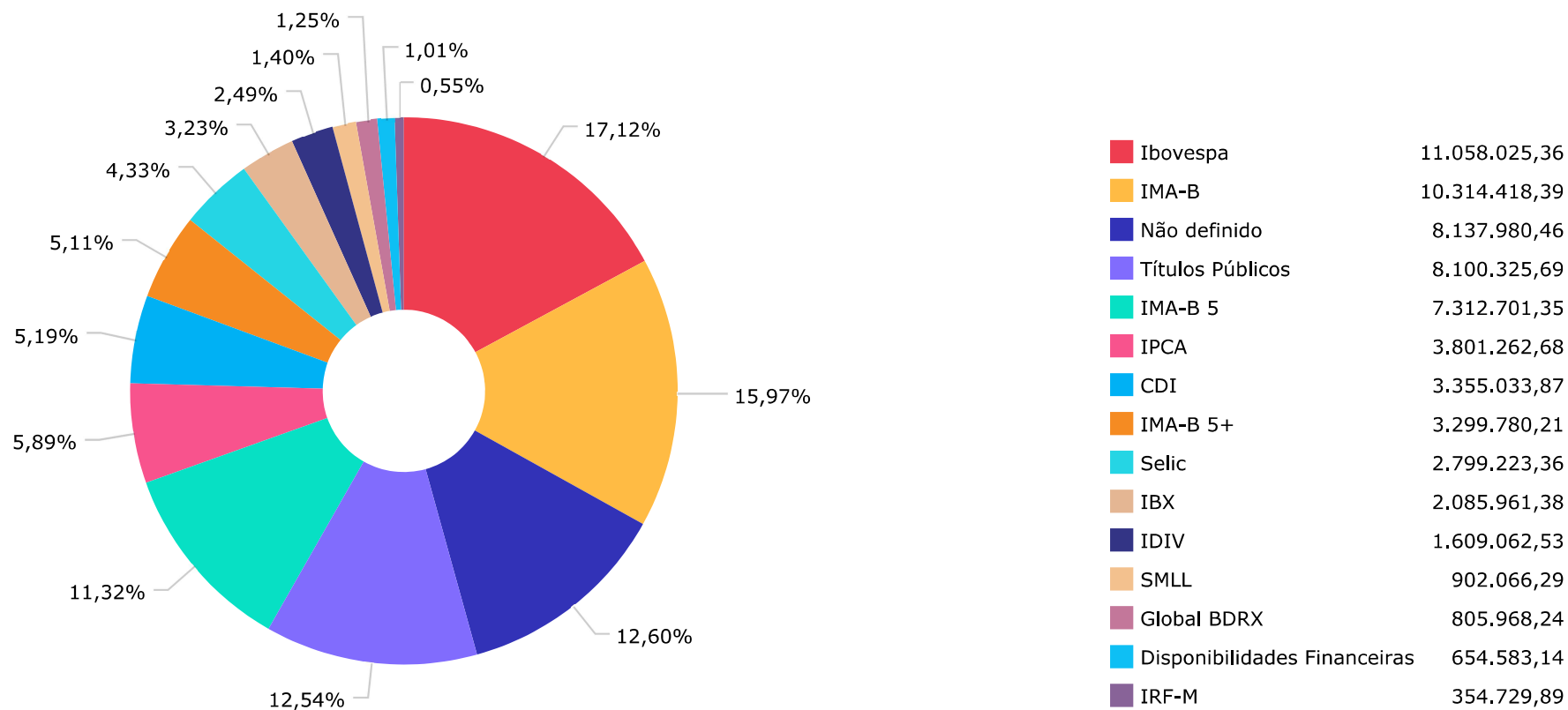
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53	6,74	0,26	2,81	8,72	15,30	1,42	2,99
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-0,13	3,58	11,14	-9,22	-3,03	14,00	11,04	23,25
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,72	-30,97	-4,35	-14,12	-22,81	-8,72	9,55	20,12
<b>CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12	9,30	3,41	6,53	11,54	15,48	0,02	0,03
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
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99	8,07	3,06	5,77	9,78	11,85	0,00	0,01
<b>GLOBAL BDRX - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-8,38	-30,78	-4,37	-14,20	-22,27	-5,91	9,65	20,32
<b>IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	-10,59	51,87	27,55	32,99	81,68	175,45	14,89	31,36
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1,28	9,36	11,86	-6,48	2,62	12,21	11,13	23,44
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	0,47	5,10	11,59	-8,05	-0,78	15,95	11,03	23,24
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,48	4,90	10,25	-7,39	-3,65	3,03	9,96	20,97
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-1,34	-1,51	7,67	-9,41	-4,02	24,18	10,89	22,94
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	1,40	3,24	14,12	-6,09	-4,39	5,65	10,16	21,40
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,25	-21,11	14,89	-12,17	-28,37	-17,30	8,82	18,58
<b>IBX - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-2,18	-5,30	7,57	-10,89	-13,12	0,05	9,77	20,59
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-1,34	-2,76	11,58	-13,01	-14,44	0,72	12,51	26,34
<b>IDIV - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
	-1,80	9,21	4,42	-5,43	7,21	28,20		

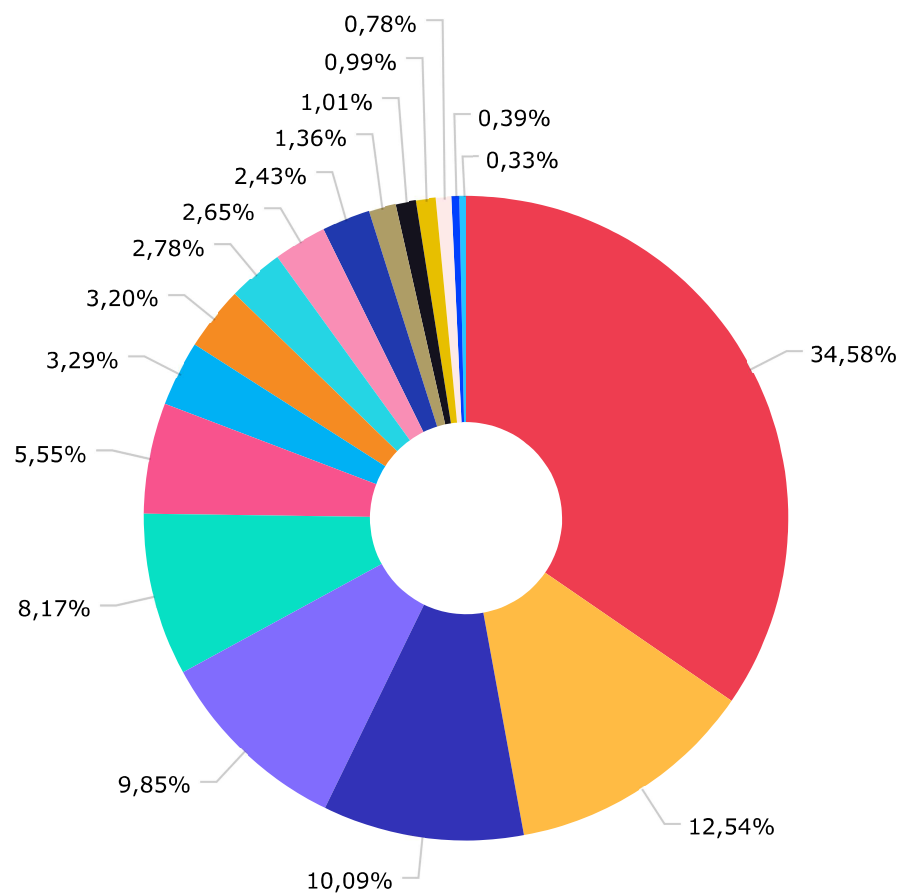
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,88	9,18	9,50	-5,04	7,55	25,53	10,19	21,46
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-0,09	8,36	6,94	-6,33	4,58	21,26	9,68	20,39
<b>IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>1,48</b>	<b>6,12</b>	<b>1,70</b>	<b>3,16</b>	<b>7,25</b>	<b>12,30</b>		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,52	6,08	1,80	3,22	7,12	11,91	2,52	5,31
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,50	6,15	1,92	3,26	7,07	11,65	2,38	5,02
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,46	5,93	1,64	3,04	6,99	11,72	2,45	5,17
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45	5,92	1,63	3,07	6,95	11,76	2,43	5,11
<b>IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>0,42</b>	<b>7,07</b>	<b>0,43</b>	<b>3,14</b>	<b>9,25</b>	<b>15,75</b>		
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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,41	6,72	0,38	2,94	8,79	14,20	1,29	2,72
<b>IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>2,39</b>	<b>5,10</b>	<b>3,01</b>	<b>3,14</b>	<b>5,19</b>	<b>8,56</b>		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,36	4,82	2,92	2,95	4,83	7,86	3,63	7,65
<b>IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>0,33</b>	<b>4,73</b>	<b>-0,71</b>	<b>1,49</b>	<b>7,83</b>	<b>18,88</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	7,72	0,79	3,64	9,75	17,26	1,45	3,05
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08	7,15	0,02	3,10	8,79	15,18	0,75	1,57
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49		-0,02	2,35			1,46	3,07
<b>IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>1,40</b>	<b>6,96</b>	<b>4,66</b>	<b>5,53</b>	<b>8,01</b>	<b>6,91</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37	6,84	4,60	5,39	7,88	6,53	1,56	3,28
<b>SELIC - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>1,07</b>	<b>8,89</b>	<b>3,31</b>	<b>6,31</b>	<b>10,90</b>	<b>14,21</b>		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12	9,35	3,44	6,62	11,58	15,22	0,01	0,01

---

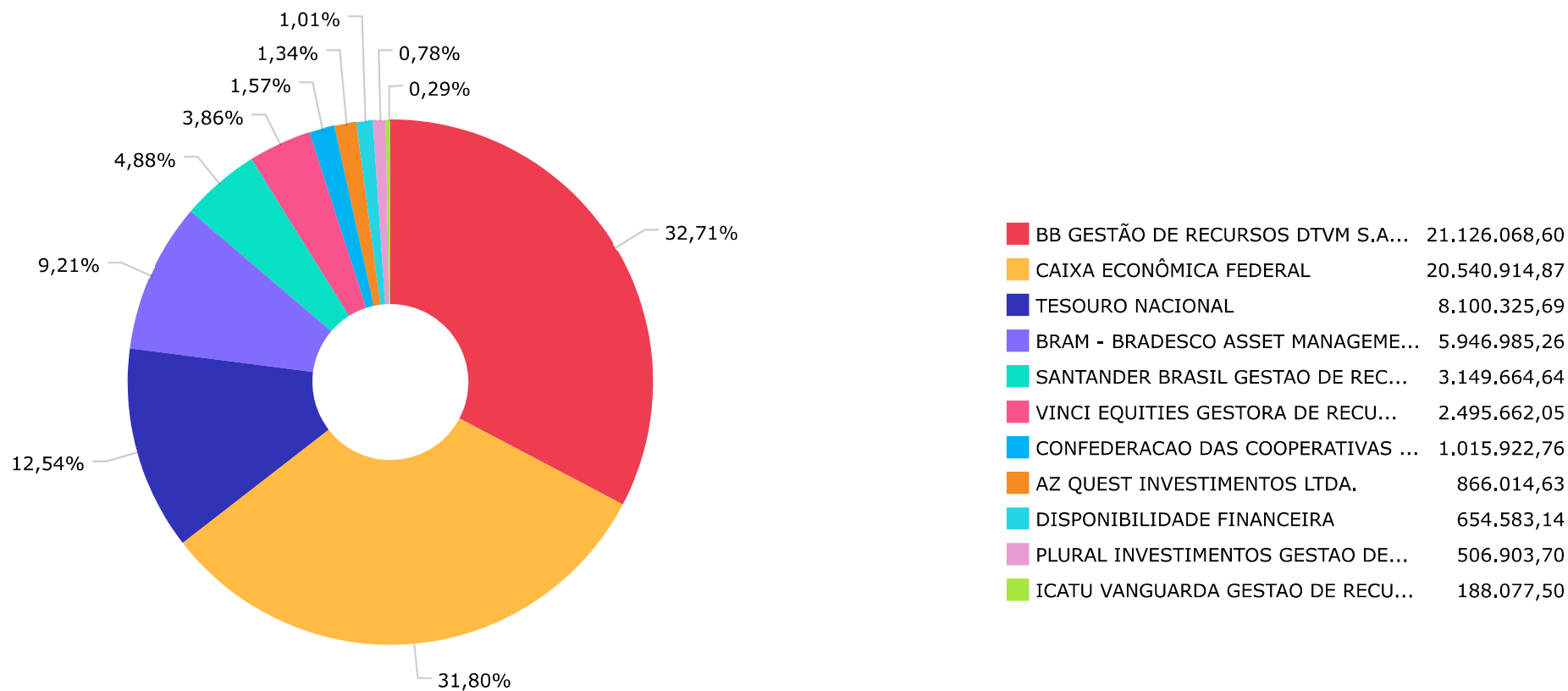
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>SMLL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>-1,84</b>	<b>-8,06</b>	<b>14,47</b>	<b>-13,82</b>	<b>-18,43</b>	<b>-5,58</b>		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-1,70	-7,67	14,32	-14,39	-18,76	-9,54	12,45	26,23

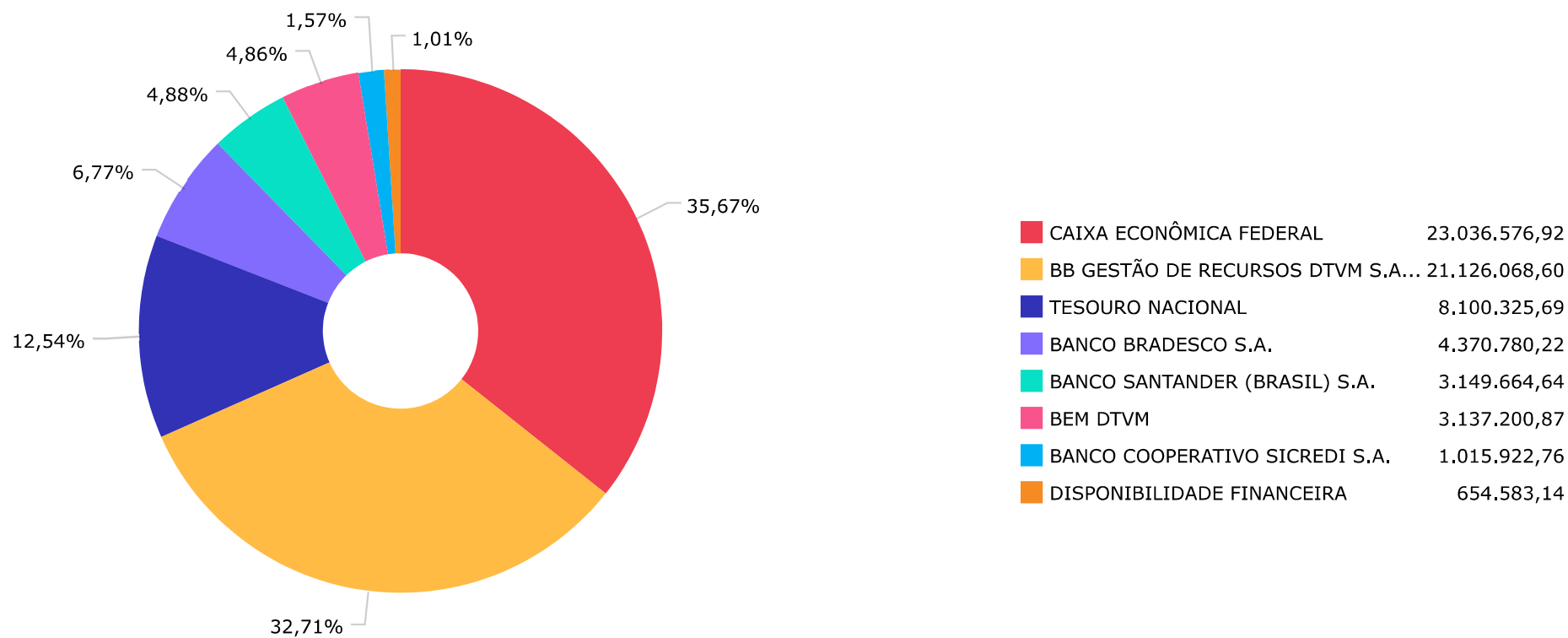
---





Renda Fixa Indexados	22.334.956,05
Títulos Públicos	8.100.325,69
Ações Indexados	6.518.957,56
Ações Livre	6.362.205,15
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	5.275.317,62
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.585.522,06
Ações Small Caps	2.122.013,04
Ações Sustentabilidade/Governança	2.065.732,92
Ações Dividendos	1.797.140,03
Ações Valor/Crescimento	1.712.502,13
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.571.556,86
Renda Fixa Simples	878.939,61
Disponibilidades Financeiras	654.583,14
Ações Setoriais	636.689,85
Ações Índice Ativo	506.903,70
Fundos de Mono Ação	252.036,81
Não classificado	215.740,62

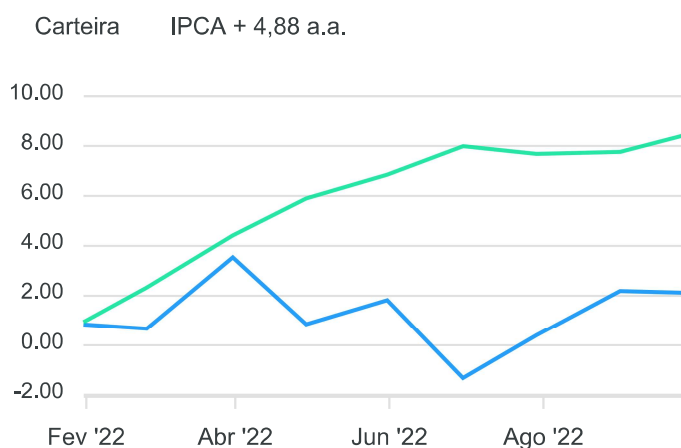
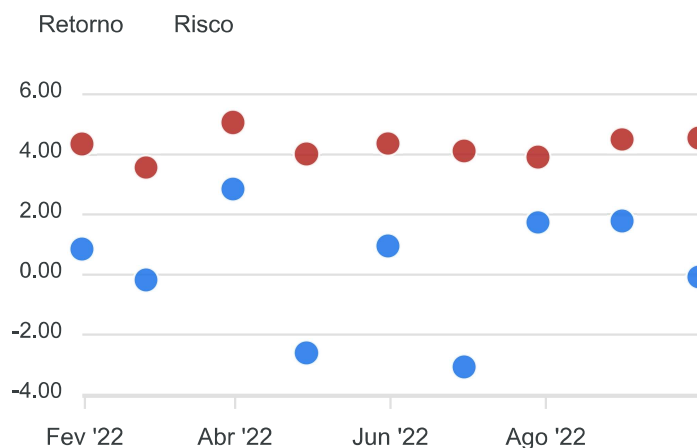




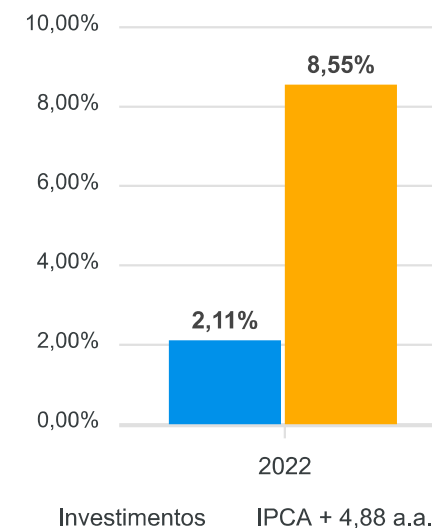
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	62.114.937,77	8.554.304,33	8.815.127,90	62.373.218,56	519.104,36	0,84% ▲	0,94%	4,35%
Fevereiro	62.373.218,56	463.775,23	486.085,73	62.246.769,53	-104.138,53	-0,17% ▼	1,37%	3,57%
Março	62.246.769,53	8.057.797,66	7.951.996,59	64.130.288,56	1.777.717,96	2,85% ▲	2,04%	5,07%
Abril	64.130.288,56	4.966.643,67	4.888.405,02	62.540.709,09	-1.667.818,12	-2,60% ▼	1,42%	4,03%
Mai	62.540.709,09	503.567,79	383.165,85	63.264.375,96	603.264,93	0,96% ▲	0,89%	4,37%
Junho	63.264.375,96	4.018.147,82	3.780.174,80	61.547.407,21	-1.954.941,77	-3,08% ▼	1,07%	4,11%
Julho	61.547.407,21	2.508.743,08	2.647.458,82	62.479.082,71	1.070.391,24	1,74% ▲	-0,28%	3,92%
Agosto	62.479.082,71	1.179.204,04	987.295,01	63.787.094,57	1.116.102,83	1,78% ▲	0,07%	4,50%
Setembro	63.787.094,57	526.630,58	326.508,72	63.936.539,70	-50.676,73	-0,08% ▼	0,73%	4,54%

Retorno Acumulado			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.192.683,79	3,54%	4,42%
2º Trim	-3.019.494,96	-4,69%	3,42%
1º Sem	-826.811,17	-1,32%	7,99%
3º Trim	2.135.817,34	3,47%	0,52%

Acumulado 1.309.006,17 2,11% ▲ 8,55%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.091.630,45	0,00	0,00	8.100.325,69	8.695,24	0,11% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	372.048,66	526.630,58	26.508,72	878.939,61	6.769,09	0,75% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.611.056,68	0,00	0,00	2.624.883,07	13.826,39	0,53% ▲	1,42%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.223.790,20	0,00	0,00	3.299.780,21	75.990,01	2,36% ▲	3,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.929.128,39	0,00	0,00	2.971.613,91	42.485,52	1,45% ▲	2,43%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.411.210,11	0,00	0,00	1.426.629,69	15.419,58	1,09% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.579.399,04	0,00	0,00	1.580.720,03	1.320,99	0,08% ▲	0,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	214.702,60	0,00	0,00	215.740,62	1.038,02	0,48% ▲	1,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.995.119,74	0,00	0,00	2.004.802,03	9.682,29	0,49% ▲	1,46%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.565.072,17	0,00	0,00	1.571.556,86	6.484,69	0,41% ▲	1,29%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.768.355,01	0,00	0,00	2.799.223,36	30.868,35	1,12% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.716.726,19	0,00	0,00	5.741.144,49	24.418,30	0,43% ▲	1,26%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	349.951,92	0,00	0,00	354.729,89	4.777,97	1,37% ▲	1,56%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.411.596,62	0,00	0,00	4.478.718,46	67.121,84	1,52% ▲	2,52%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.821.567,04	0,00	0,00	1.848.163,26	26.596,22	1,46% ▲	2,45%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.334.987,90	0,00	300.000,00	1.049.464,57	14.476,67	1,08% ▲	0,02%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.000.946,33	0,00	0,00	1.015.922,76	14.976,43	1,50% ▲	2,38%
	41.397.289,05	526.630,58	326.508,72	41.962.358,51	364.947,60	0,88%	1,32%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	885.354,83	0,00	0,00	866.014,63	-19.340,20	-2,18% ▼	9,77%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.735.725,86	0,00	0,00	1.712.502,13	-23.223,73	-1,34% ▼	10,89%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.068.451,52	0,00	0,00	2.065.732,92	-2.718,60	-0,13% ▼	11,04%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	917.661,44	0,00	0,00	902.066,29	-15.595,15	-1,70% ▼	12,45%
BRANCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	359.432,48	0,00	0,00	356.258,29	-3.174,19	-0,88% ▼	10,19%
BRANCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.236.462,34	0,00	0,00	1.219.946,75	-16.515,59	-1,34% ▼	12,51%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.488.375,21	0,00	0,00	6.518.957,56	30.582,35	0,47% ▲	11,03%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.253.932,41	0,00	0,00	1.252.804,24	-1.128,17	-0,09% ▼	9,68%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.227.183,12	0,00	0,00	1.242.857,81	15.674,69	1,28% ▲	11,13%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	187.183,80	0,00	0,00	188.077,50	893,70	0,48% ▲	9,96%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	499.920,01	0,00	0,00	506.903,70	6.983,69	1,40% ▲	10,16%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	281.884,90	0,00	0,00	252.036,81	-29.848,09	-10,59% ▼	14,89%
-	17.141.567,92	0,00	0,00	17.084.158,63	-57.409,29	-0,33%	11,04%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	861.105,86	0,00	0,00	805.968,24	-55.137,62	-6,40% ▼	9,65%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	651.373,45	0,00	0,00	636.689,85	-14.683,60	-2,25% ▼	8,82%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.735.758,29	0,00	0,00	3.447.364,47	-288.393,82	-7,72% ▼	9,55%
	5.248.237,60	0,00	0,00	4.890.022,56	-358.215,04	-6,83%	2,74%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	630.712,00	0,00	629.387,76	0,00	-1.324,24	-0,21% ▼
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	206.773,93	1.582.472,11	923.051,04	878.939,61	12.744,61	0,71% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.618.003,68	0,00	0,00	2.624.883,07	6.879,39	0,26% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.206.278,26	0,00	0,00	3.299.780,21	93.501,95	2,92% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.923.836,83	0,00	0,00	2.971.613,91	47.777,08	1,63% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	428.617,86	0,00	428.502,14	0,00	-115,72	-0,03% ▼
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	972.103,72	629.387,76	213.299,54	1.426.629,69	38.437,75	2,40% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.580.402,86	0,00	0,00	1.580.720,03	317,17	0,02% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	738.118,66	0,00	529.818,51	215.740,62	7.440,47	1,01% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.063.043,19	0,00	58.066,84	2.004.802,03	-174,32	-0,01% ▼
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.565.580,27	0,00	0,00	1.571.556,86	5.976,59	0,38% ▲
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.706.112,93	0,00	0,00	2.799.223,36	93.110,43	3,44% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	557.467,75	0,00	556.269,38	0,00	-1.198,37	-0,21% ▼
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.712.824,29	0,00	0,00	5.741.144,49	28.320,20	0,50% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	339.143,58	0,00	0,00	354.729,89	15.586,31	4,60% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.399.710,90	0,00	0,00	4.478.718,46	79.007,56	1,80% ▲
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.818.301,70	0,00	0,00	1.848.163,26	29.861,56	1,64% ▲
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.424.697,70	0,00	420.000,00	1.049.464,57	44.766,87	3,14% ▲
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	996.767,02	0,00	0,00	1.015.922,76	19.155,74	1,92% ▲
TÍTULOS PÚBLICOS	6.269.395,38	2.002.717,83	202.867,34	8.100.325,69	31.079,82	0,38% ▲
	41.157.892,51	4.214.577,70	3.961.262,55	41.962.358,51	551.150,85	1,33%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	805.044,81	0,00	0,00	866.014,63	60.969,82	7,57% ▲
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.590.492,24	0,00	0,00	1.712.502,13	122.009,89	7,67% ▲
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.858.712,50	0,00	0,00	2.065.732,92	207.020,42	11,14% ▲
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	789.101,15	0,00	0,00	902.066,29	112.965,14	14,32% ▲
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	325.344,21	0,00	0,00	356.258,29	30.914,08	9,50% ▲
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.093.355,76	0,00	0,00	1.219.946,75	126.590,99	11,58% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	5.842.024,78	0,00	0,00	6.518.957,56	676.932,78	11,59% ▲
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.171.507,09	0,00	0,00	1.252.804,24	81.297,15	6,94% ▲
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.111.066,92	0,00	0,00	1.242.857,81	131.790,89	11,86% ▲
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	170.598,34	0,00	0,00	188.077,50	17.479,16	10,25% ▲
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	442.901,16	0,00	0,00	506.903,70	64.002,54	14,45% ▲
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	197.592,06	0,00	0,00	252.036,81	54.444,75	27,55% ▲
	15.397.741,02	0,00	0,00	17.084.158,63	1.686.417,61	10,95%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	833.535,45	0,00	0,00	805.968,24	-27.567,21	-3,31% ▼
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	554.156,30	0,00	0,00	636.689,85	82.533,55	14,89% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.604.081,93	0,00	0,00	3.447.364,47	-156.717,46	-4,35% ▼
	4.991.773,68	0,00	0,00	4.890.022,56	-101.751,12	-2,04%

## 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