

# 2022

## Relatório Mensal

# Novembro

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.3, 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
TÍTULOS PÚBLICOS	8.204.072,45	12,40%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.656.082,99	4,02%	7.717.989.815,26	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.279.676,66	4,96%	847.757.260,13	0,39%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.983.036,26	4,51%	5.638.875.418,33	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.581.480,40	2,39%	3.695.776.198,86	0,04%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	218.689,95	0,33%	181.206.036,85	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.032.257,67	3,07%	2.470.661.201,31	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.828.417,18	8,81%	8.271.051.539,34	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	355.834,81	0,54%	1.011.881.298,24	0,04%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.855.402,08	2,81%	663.615.980,10	0,28%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.011.975,50	1,53%	3.992.775.504,59	0,03%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	950.560,96	1,44%	12.044.835.497,35	0,01%	7º III a
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.594.672,43	2,41%	1.065.493.182,20	0,15%	7º III a
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.859.270,22	4,32%	6.980.496.149,94	0,04%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.488.065,81	6,79%	1.612.754.705,35	0,28%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.323.533,74	2,00%	2.898.194.569,38	0,05%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.019.611,57	1,54%	437.760.481,27	0,23%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	850.327,26	1,29%	1.469.922.486,11	0,06%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.721.057,08	2,60%	1.040.600.905,61	0,17%	8º I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.097.639,19	3,17%	870.125.628,98	0,24%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	846.722,35	1,28%	318.030.635,69	0,27%	8º I
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	365.333,12	0,55%	647.639.847,16	0,06%	8º I
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.181.994,93	1,79%	931.946.761,19	0,13%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.660.783,20	10,07%	514.708.799,69	1,29%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.285.528,41	1,94%	959.100.226,11	0,13%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.233.594,89	1,86%	678.420.402,63	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	193.595,73	0,29%	932.576.048,31	0,02%	8º I

## Investimentos

\$ 66.146.010,37

## Disponibilidades Financeiras

\$ 233.400,49


## Total Carteira

\$ 66.379.410,86

## Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	503.051,06	0,76%	297.609.203,86	0,17%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	256.217,70	0,39%	99.085.080,63	0,26%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	894.028,84	1,35%	722.253.725,10	0,12%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	615.273,77	0,93%	433.215.721,32	0,14%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.748.320,85	5,67%	2.064.871.213,59	0,18%	9º III
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.449.901,31	2,19%	39.437.315,60	3,68%	10º I


**Investimentos** 66.146.010,37**Disponibilidades Financeiras** 233.400,49**Total Carteira** 66.379.410,86**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	4.234,643374	1.058.660,84
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.373,970566	1.093.492,64
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.277,159754	1.026.518,34
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.195,835489	104.895,89
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.195,835489	839.167,10
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.487,636725	1.077.032,81
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.275,098595	1.026.023,66
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.894,305424	1.978.307,16

## Investimentos

 66.146.010,37


## Disponibilidades Financeiras

 233.400,49

## Total Carteira

 66.379.410,86

## Governança (Pró Gestão)

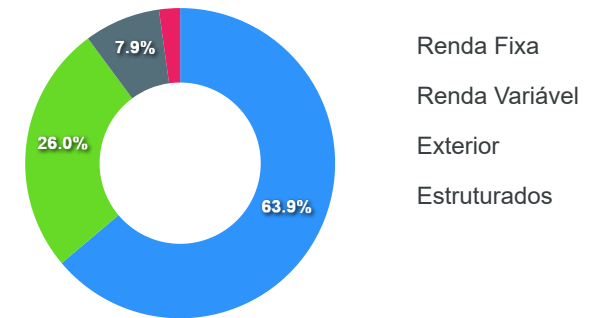
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,36% 8.204.072,45	87,64% 58.175.338,41
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,32% 20.790.878,00	68,68% 45.588.532,86
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	19,96% 13.247.690,23	50,04% 33.217.897,37
8º I - Fundos de Ações	40,00%	25,91% 17.195.844,92	14,09% 9.355.919,42
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,92% 5.257.623,46	2,08% 1.380.317,63
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,18% 1.449.901,31	7,82% 5.188.039,78

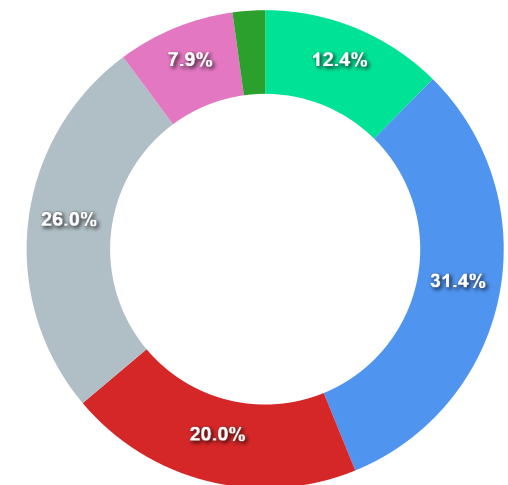
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



Artigos

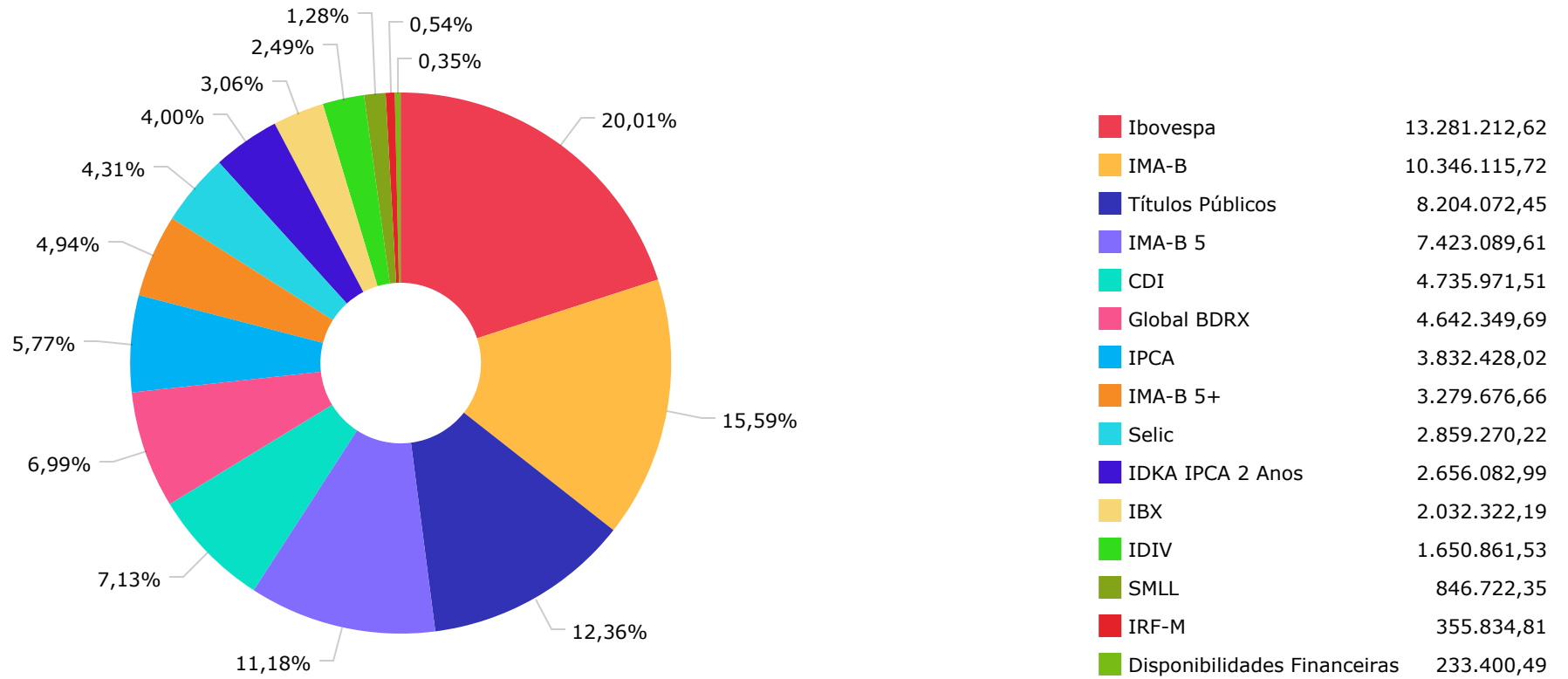


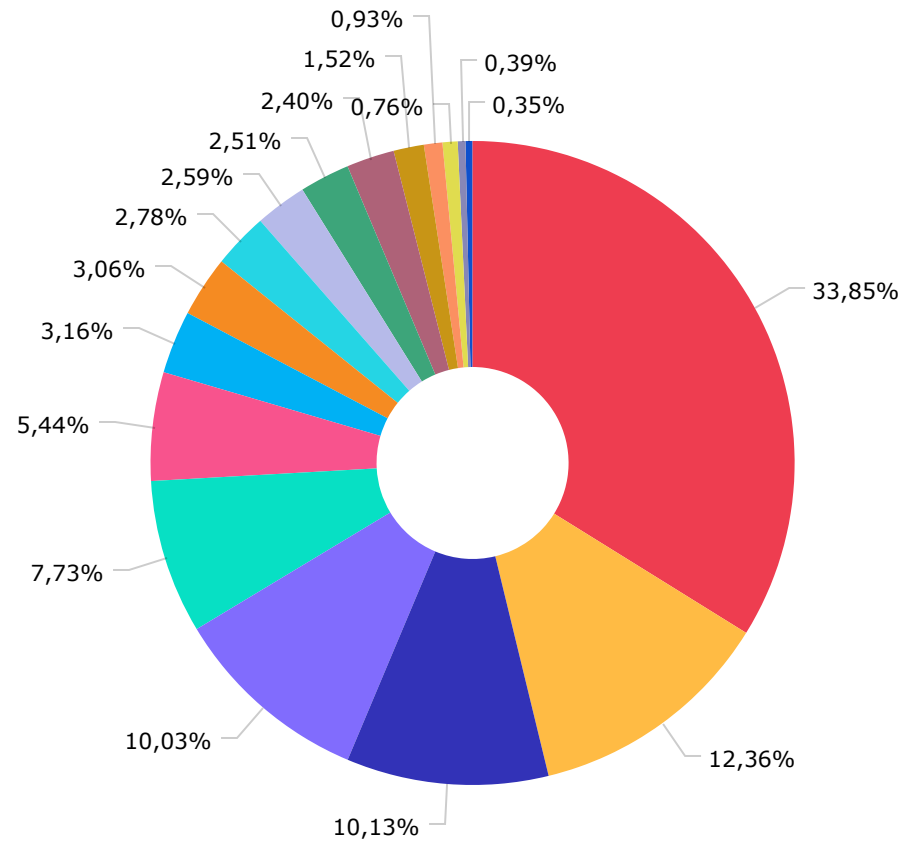
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	12,36%	0,00%	5,00%	100,00%	58.175.338,41	8° I - Fundos de Ações	25,91%	0,00%	29,00%	30,00%	2.717.978,34
7° I b - FI 100% Títulos TN	31,32%	0,00%	30,00%	100,00%	45.588.532,86	9° III - Ações - BDR Nível I	7,92%	0,00%	10,00%	10,00%	1.380.317,63
7° III a - FI Referenciados RF	19,96%	0,00%	25,00%	60,00%	26.579.956,29	10° I - Fundos Multimercados	2,18%	0,00%	1,00%	10,00%	5.188.039,78

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,02</b>	<b>11,12</b>	<b>3,15</b>	<b>6,50</b>	<b>11,97</b>	<b>16,20</b>		
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05	11,60	3,25	6,71	12,51	17,51	0,01	0,01
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,02	11,34	3,19	6,57	12,23	16,78	0,02	0,05
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,93	10,12	2,91	5,99	10,86	13,84	0,00	0,01
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	-3,61						6,91	14,55
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>7,09</b>	<b>-24,89</b>	<b>-0,58</b>	<b>4,59</b>	<b>-23,60</b>	<b>1,33</b>		
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,32	-22,10	3,82	7,28	-19,84	3,57	20,07	42,26
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,91	-24,94	0,34	4,86	-23,66	-1,36	21,72	45,74
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>-3,06</b>	<b>7,31</b>	<b>2,71</b>	<b>1,02</b>	<b>10,37</b>	<b>3,30</b>		
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	1,28	54,39	-9,11	19,57	73,13	118,14	18,41	38,77
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	-3,02	7,38	2,66	1,18	10,46	3,10	13,00	27,37
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,16	7,98	3,43	2,81	8,98	-4,70	12,12	25,52
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-3,87	5,18	1,41	-0,45	8,80	1,19	13,55	28,54
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	-6,17	8,54	0,52	-0,97	8,61	0,38	14,39	30,31
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	-6,21	2,45	0,63	1,64	4,41	-7,29	11,78	24,81
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	-3,00	-1,02	-0,85	-4,35	3,02	4,37	13,50	28,44
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,41	-23,76	-5,54	1,43	-23,86	-22,84	9,58	20,18
<b>IBX - BENCHMARK</b>	<b>-3,11</b>	<b>6,82</b>	<b>2,24</b>	<b>0,20</b>	<b>10,17</b>	<b>3,57</b>		
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-10,64	-5,79	-4,41	-8,37	-2,12	-7,74	17,35	36,54
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-9,83	-7,02	-3,96	-6,16	-4,87	-10,18	14,88	31,33
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>0,78</b>	<b>14,50</b>	<b>2,96</b>	<b>0,30</b>	<b>16,33</b>	<b>16,74</b>		
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,01	11,96	1,64	1,98	15,45	11,98	12,14	25,56
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-3,24	11,19	2,52	-0,18	10,83	8,84	13,14	27,67

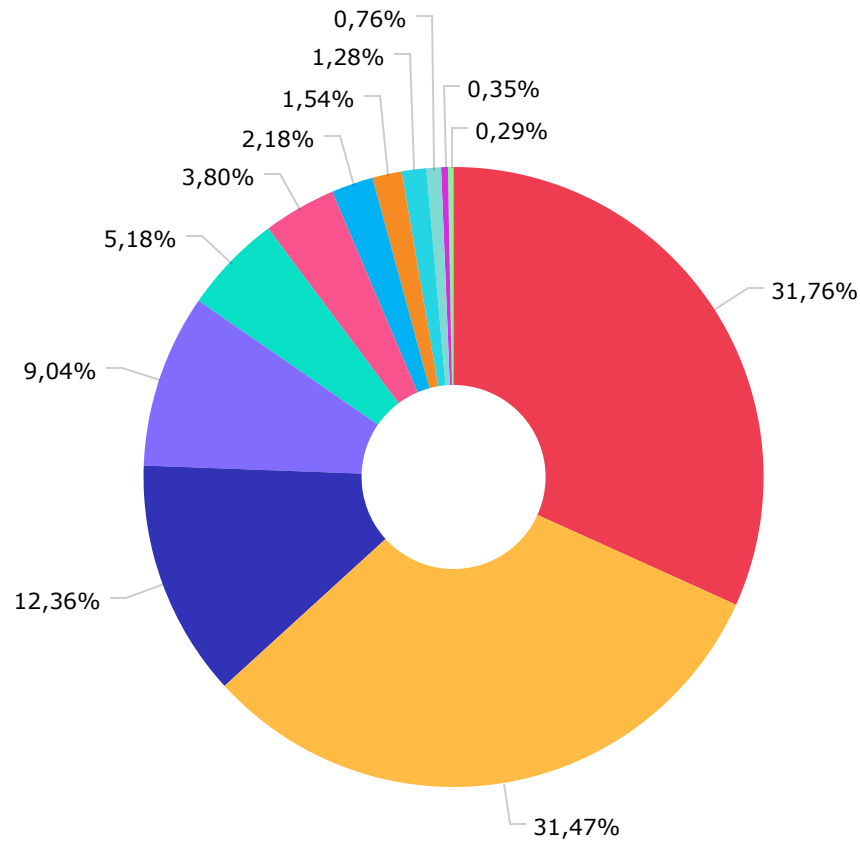
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>-0,77</b>	<b>8,00</b>	<b>1,63</b>	<b>1,56</b>	<b>8,90</b>	<b>15,34</b>		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,65	8,01	1,72	1,72	8,77	14,75	1,98	4,18
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>-0,79</b>	<b>6,58</b>	<b>1,92</b>	<b>1,77</b>	<b>6,82</b>	<b>10,34</b>		
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,77	6,54	1,86	1,86	6,69	9,87	4,51	9,50
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,82	6,35	1,86	1,65	6,57	9,78	4,48	9,44
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,80	6,33	1,84	1,66	6,54	9,78	4,44	9,34
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,88	6,30	1,73	1,64	6,53	9,79	4,63	9,74
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>-0,33</b>	<b>8,76</b>	<b>2,00</b>	<b>2,36</b>	<b>9,62</b>	<b>15,81</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,35	8,67	1,95	2,36	9,50	15,42	1,96	4,14
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,36	8,29	1,89	2,14	9,12	14,26	1,97	4,16
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>-1,18</b>	<b>4,54</b>	<b>1,85</b>	<b>1,33</b>	<b>4,19</b>	<b>5,03</b>		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,25	4,18	1,73	1,16	3,84	4,38	6,75	14,21
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,41</b>	<b>5,13</b>	<b>0,71</b>	<b>0,33</b>	<b>5,90</b>	<b>17,27</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	10,35	3,08	3,35	10,97	17,53	0,87	1,84
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,51	9,19	1,86	2,46	9,92	17,02	1,70	3,58
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,51		1,86	1,57			1,71	3,60
<b>IRF-M - BENCHMARK</b>	<b>-0,66</b>	<b>7,24</b>	<b>1,66</b>	<b>5,33</b>	<b>9,26</b>	<b>7,16</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,62	7,18	1,68	5,28	9,18	6,89	3,28	6,91
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>1,02</b>	<b>11,12</b>	<b>3,15</b>	<b>6,50</b>	<b>11,97</b>	<b>16,20</b>		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06	11,70	3,28	6,80	12,60	17,47	0,01	0,02

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>SMLL - BENCHMARK</b>	<b>-11,23</b>	<b>-12,42</b>	<b>-6,49</b>	<b>-8,76</b>	<b>-9,10</b>	<b>-21,09</b>		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	-12,07	-13,34	-7,73	-10,41	-10,26	-25,73	17,63	37,13

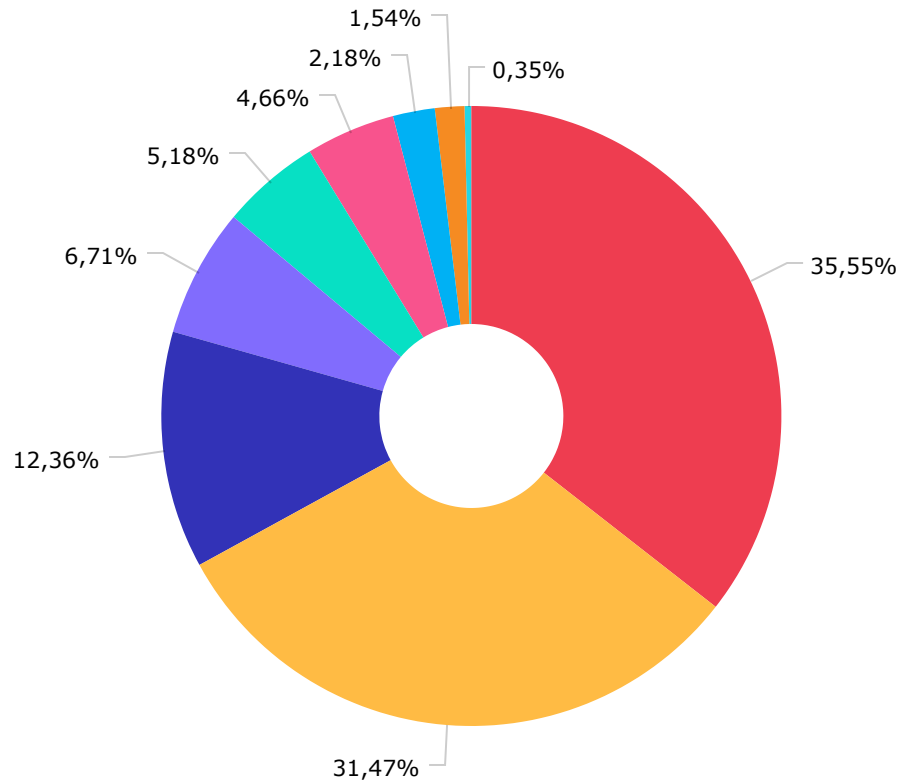




Renda Fixa Indexados	22.466.127,36
Títulos Públicos	8.204.072,45
Ações Livre	6.726.271,84
Ações Indexados	6.660.783,20
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	5.133.364,92
Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.613.738,07
Ações Sustentabilidade/Governança	2.097.639,19
Ações Small Caps	2.028.717,28
Ações Dividendos	1.844.457,26
Ações Valor/Crescimento	1.721.057,08
Não classificado	1.668.591,26
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.594.672,43
Renda Fixa Simples	1.011.975,50
Ações Setoriais	615.273,77
Ações Índice Ativo	503.051,06
Fundos de Mono Ação	256.217,70
Disponibilidades Financeiras	233.400,49



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.081.421,85
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.888.481,62
TESOURO NACIONAL	8.204.072,45
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	6.001.270,70
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	3.435.153,52
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.519.123,30
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.449.901,31
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.019.611,57
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	850.327,26
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	503.051,06
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	233.400,49
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	193.595,73



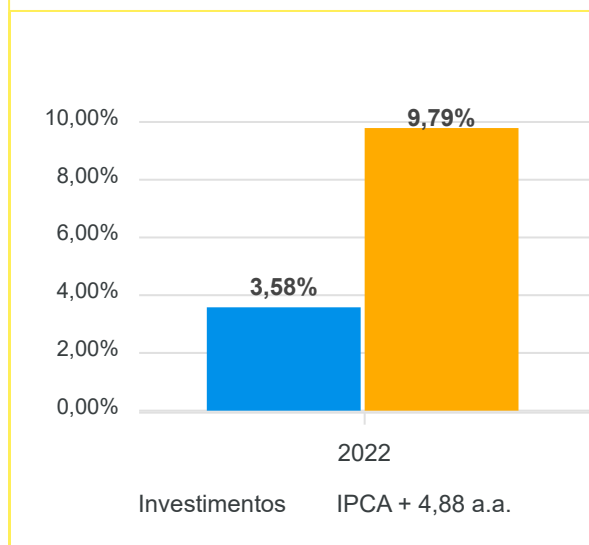
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.600.545,15
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.888.481,62
TESOURO NACIONAL	8.204.072,45
BANCO BRADESCO S.A.	4.453.942,65
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3.435.153,52
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	3.094.302,10
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	1.449.901,31
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.019.611,57
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	233.400,49

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	62.114.937,77	8.554.304,33	8.815.127,90	62.373.218,56	519.104,36	519.104,36	0,84% ▲	0,84%	0,94%	0,94%	89,36%	4,35%
Fevereiro	62.373.218,56	463.775,23	486.085,73	62.246.769,53	-104.138,53	414.965,83	-0,17% ▼	0,67%	1,37%	2,33%	28,76%	3,57%
Março	62.246.769,53	8.057.797,66	7.951.996,59	64.130.288,56	1.777.717,96	2.192.683,79	2,85% ▲	3,54%	2,04%	4,42%	80,09%	5,07%
Abril	64.130.288,56	4.966.643,67	4.888.405,02	62.540.709,09	-1.667.818,12	524.865,67	-2,60% ▼	0,85%	1,42%	5,90%	14,41%	4,03%
Mai	62.540.709,09	503.567,79	383.165,85	63.264.375,96	603.264,93	1.128.130,60	0,96% ▲	1,82%	0,89%	6,85%	26,57%	4,37%
Junho	63.264.375,96	4.018.147,82	3.780.174,80	61.547.407,21	-1.954.941,77	-826.811,17	-3,08% ▼	-1,32%	1,07%	7,99%	-16,52%	4,11%
Julho	61.547.407,21	2.508.743,08	2.647.458,82	62.479.082,71	1.070.391,24	243.580,07	1,74% ▲	0,40%	-0,28%	7,68%	5,21%	3,92%
Agosto	62.479.082,71	1.179.204,04	987.295,01	63.787.094,57	1.116.102,83	1.359.682,90	1,78% ▲	2,19%	0,07%	7,76%	28,22%	4,50%
Setembro	63.787.094,57	526.630,58	326.508,72	63.936.539,70	-50.676,73	1.309.006,17	-0,08% ▼	2,11%	0,11%	7,88%	26,78%	4,54%
Outubro	63.936.539,70	2.039.450,90	1.712.676,62	65.871.208,34	1.607.894,36	2.916.900,53	2,50% ▲	4,66%	0,97%	8,92%	52,24%	5,69%
Novembro	65.871.208,34	1.066.711,82	98.967,30	66.146.010,37	-692.942,49	2.223.958,04	-1,04% ▼	3,58%	0,79%	9,79%	36,57%	6,79%

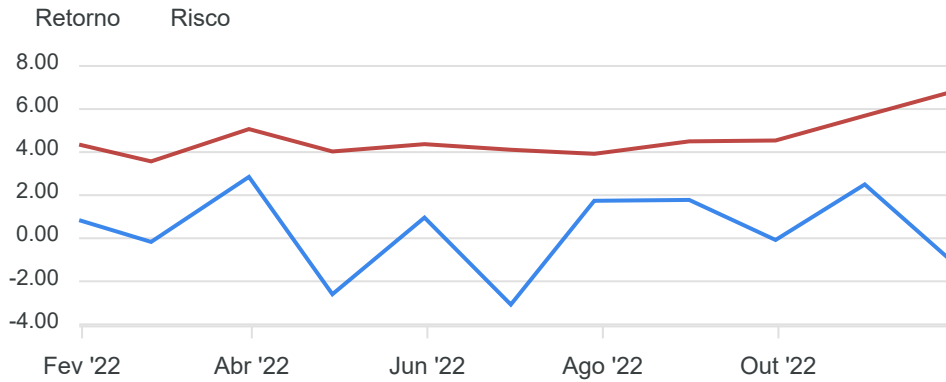
## Retorno Acumulado (Períodos)

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%	-0,10%

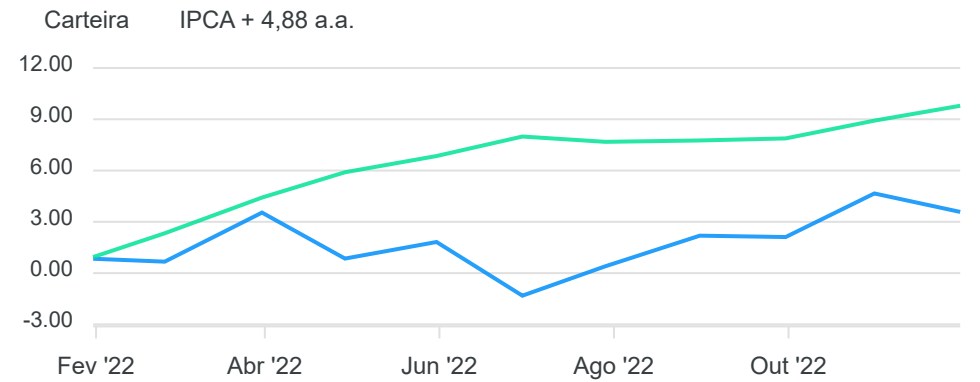
## Gráfico Retorno e Meta Acumulado



**Gráfico Risco x Retorno**

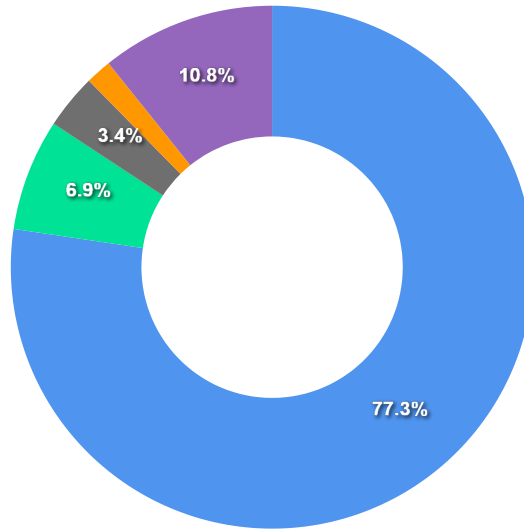


**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



**Liquidez - 30/11/2022**

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	51.336.324,90	77,61
Até D+180	4.588.065,89	6,94
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	2.250.947,62	3,40
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	1.058.660,84	1,60
Acima D+3600	7.145.437,60	10,80
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.143.469,64	0,00	26.398,45	8.204.072,45	87.001,26	1,07% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	214.021,74	816.711,82	26.114,82	1.011.975,50	7.356,76	0,71% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.673.554,53	0,00	0,00	2.656.082,99	-17.471,54	-0,65% ▼	1,98%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.321.103,44	0,00	0,00	3.279.676,66	-41.426,78	-1,25% ▼	6,75%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.007.077,01	0,00	0,00	2.983.036,26	-24.040,75	-0,80% ▼	4,44%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	940.942,90	0,00	0,00	950.560,96	9.618,06	1,02% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.616.168,48	0,00	46.454,03	1.581.480,40	11.765,95	0,73% ▲	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	219.809,88	0,00	0,00	218.689,95	-1.119,93	-0,51% ▼	1,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.042.752,68	0,00	0,00	2.032.257,67	-10.495,01	-0,51% ▼	1,71%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.600.460,74	0,00	0,00	1.594.672,43	-5.788,31	-0,36% ▼	1,97%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.829.285,45	0,00	0,00	2.859.270,22	29.984,77	1,06% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.848.814,06	0,00	0,00	5.828.417,18	-20.396,88	-0,35% ▼	1,96%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	358.052,53	0,00	0,00	355.834,81	-2.217,72	-0,62% ▼	3,28%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.527.861,99	0,00	0,00	4.488.065,81	-39.796,18	-0,88% ▼	4,63%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	1.870.665,98	0,00	0,00	1.855.402,08	-15.263,90	-0,82% ▼	4,48%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.060.477,69	250.000,00	0,00	1.323.533,74	13.056,05	1,00% ▲	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.027.477,60	0,00	0,00	1.019.611,57	-7.866,03	-0,77% ▼	4,51%
	41.301.996,34	1.066.711,82	98.967,30	42.242.640,68	-27.100,18	-0,06%	2,26%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	943.024,36	0,00	0,00	850.327,26	-92.697,10	-9,83% ▼	14,88%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.774.297,02	0,00	0,00	1.721.057,08	-53.239,94	-3,00% ▼	13,50%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.182.079,61	0,00	0,00	2.097.639,19	-84.440,42	-3,87% ▼	13,55%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	962.918,83	0,00	0,00	846.722,35	-116.196,48	-12,07% ▼	17,63%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	376.656,84	0,00	0,00	365.333,12	-11.323,72	-3,01% ▼	12,14%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.322.794,42	0,00	0,00	1.181.994,93	-140.799,49	-10,64% ▼	17,35%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESA FI AÇÕES	6.868.474,81	0,00	0,00	6.660.783,20	-207.691,61	-3,02% ▼	13,00%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.328.526,46	0,00	0,00	1.285.528,41	-42.998,05	-3,24% ▼	13,14%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.314.751,82	0,00	0,00	1.233.594,89	-81.156,93	-6,17% ▼	14,39%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	197.877,95	0,00	0,00	193.595,73	-4.282,22	-2,16% ▼	12,12%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	536.338,22	0,00	0,00	503.051,06	-33.287,16	-6,21% ▼	11,78%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	252.986,25	0,00	0,00	256.217,70	3.231,45	1,28% ▲	18,41%
-	18.060.726,59	0,00	0,00	17.195.844,92	-864.881,67	-4,79%	13,86%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	1.504.147,07	0,00	0,00	1.449.901,31	-54.245,76	-3,61% ▼	6,91%
-	1.504.147,07	0,00	0,00	1.449.901,31	-54.245,76	-3,61%	6,91%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS IS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	840.850,90	0,00	0,00	894.028,84	53.177,94	6,32% ▲	20,07%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	657.414,17	0,00	0,00	615.273,77	-42.140,40	-6,41% ▼	9,58%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.506.073,27	0,00	0,00	3.748.320,85	242.247,58	6,91% ▲	21,72%
	5.004.338,34	0,00	0,00	5.257.623,46	253.285,12	5,06%	4,53%

## Cenário Econômico

Depois do alívio que os resultados de outubro trouxeram, o mês de novembro voltou a esquentar a cabeça dos gestores de recursos. Apesar do retorno positivo nos fundos atrelados ao CDI e dos Títulos Públicos, os fundos de renda fixa atrelados a inflação, tiveram um mês ruim em todos os vértices com a abertura da curva de juros. Os segmentos de investimentos no exterior tiveram boa recuperação e fecharam no positivo, mas o desempenho dos ativos ligados a renda variável local foram ruins e levaram boa parte das carteiras de investimentos das entidades de previdência para o negativo.

As eleições brasileiras terminaram, e as questões envolvendo a transição do governo, a PEC da Transição e questões fiscais para 2023, tem causado bastante oscilação no humor do mercado. A ideia principal do futuro governo é retirar do teto de gastos as despesas com o Bolsa Família pelos próximos quatro anos, e os números iniciais de estouro do teto de R\$ 200 bi, tem trazido bastante inquietação. Soma-se a isso as indefinições dos nomes que vão compor os ministérios, principalmente o ministério da Economia, tem causado bastante volatilidade ao mercado local. As escolhas do congresso e do novo governo serão fundamentais para a direção da economia nos próximos meses.

## Análise da Carteira de Investimentos

### Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

### Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos demonstram apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

### Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, demonstra a qualidade e consistência de seus resultados.

### Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscam replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

### **Distribuição por Classificação ANBIMA**

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

### **Distribuição por Gestoras e Administradoras**

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

### **Retorno da Carteira de Investimentos**

A rentabilidade consolidada da carteira no período acabou impactada pela deterioração das expectativas do Mercado em função das questões envolvendo a transição do governo, a PEC da Transição e os objetivos fiscais para 2023. Para complicar um pouco mais a situação, os meses de deflação acabaram, e o IPCA voltou acima das expectativas, mostrando que a pressão nos preços ainda está por aí.

### **Retorno dos Fundos de Investimentos**

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 7 de dezembro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

## Parecer do Comitê de Investimento

O Comitê de Investimentos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou o relatório de investimentos referente ao mês **Novembro/2022**, atestando os dados relativos à rentabilidade e riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do RPPS e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

## Aprovação do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** analisou, conferiu e aprovou o relatório de investimentos, referente ao mês **Novembro/2022** bem como o parecer do Comitê de Investimentos, que tratam do acompanhamento da rentabilidade e dos riscos das diversas modalidades de operações realizadas na aplicação dos recursos do **IMPREV INST MUNC PREV VIRADOURO - SP** e da aderência das alocações e processos decisórios de investimento à Política de Investimentos.

