

# 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	17.260.656,53	11,36%	0,00		7º I a
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.673.884,40	3,08%	3.872.423.497,99	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.001.788,83	1,98%	3.695.776.198,86	0,08%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.736.824,25	3,12%	176.411.559,58	2,69%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	169.619,40	0,11%	181.206.036,85	0,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	219.244,13	0,14%	69.789.099,20	0,31%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	711.745,73	0,47%	44.906.344,58	1,58%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.031.180,05	1,34%	2.470.661.201,31	0,08%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.279.635,18	0,84%	519.703.956,31	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.088.582,23	2,69%	4.010.940.026,01	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.936.030,02	1,27%	1.515.194.732,57	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.896.251,39	4,54%	5.198.139.831,44	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.160.389,46	5,37%	7.588.268.856,59	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.147.449,98	7,34%	8.271.051.539,34	0,13%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.873.553,24	7,81%	19.105.914.614,04	0,06%	7º I b
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.925.634,15	2,58%	338.823.994,34	1,16%	7º I b
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.474.423,96	0,97%	231.931.143,45	0,64%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	142.765,38	0,09%	3.992.775.504,59	0,00%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.280.134,65	4,13%	6.980.496.149,94	0,09%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.144.101,71	1,41%	1.278.268.032,67	0,17%	7º III a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	781.561,30	0,51%	72.189.760,59	1,08%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.168.789,88	0,77%	330.466.541,20	0,35%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.725.942,32	1,14%	2.898.194.569,38	0,06%	7º III a
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.140.809,33	0,75%	1.292.418.767,46	0,09%	7º III a
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	718.532,25	0,47%	54.161.986,21	1,33%	7º III a
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	639.645,90	0,42%	69.560.038,71	0,92%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	5.060.087,12	3,33%	0,00		7º IV

**Investimentos**

\$ 151.935.318,02

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 140.451,22

**Total Carteira**

\$ 152.075.769,24

**Governança (Pró Gestão)**
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.078.245,77	3,34%	0,00		7º IV
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	5.043.233,20	3,32%	0,00		7º IV
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00%	-31.103.668,95	0,00%	7º V a
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	67.900,59	0,04%	74.394.580,85	0,09%	7º V a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.637.085,68	3,71%	220.831.291,24	2,55%	7º V b
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.542.586,96	1,02%	870.125.628,98	0,18%	8º I
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.213.580,12	1,46%	1.421.542.249,27	0,16%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.983.653,34	1,31%	931.946.761,19	0,21%	8º I
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.356.680,60	0,89%	678.420.402,63	0,20%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1.075.188,32	0,71%	590.726.620,57	0,18%	8º I
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	943.518,15	0,62%	1.111.726.685,27	0,08%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.072.339,50	0,71%	516.482.918,31	0,21%	8º I
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	3.415.622,79	2,25%	799.850.943,26	0,43%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.143.683,31	0,75%	329.901.176,26	0,35%	8º I
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	934.442,67	0,62%	1.315.895.423,33	0,07%	8º I
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	875.746,08	0,58%	118.127.632,87	0,74%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	376.229,45	0,25%	177.201.515,78	0,21%	9º II
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR F...	1.314.242,30	0,87%	1.049.704.031,95	0,13%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.493.025,33	2,30%	2.064.871.213,59	0,17%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	741.914,99	0,49%	2.050.703.595,25	0,04%	10º I
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	2.899.802,61	1,91%	39.437.315,60	7,35%	10º I
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.609.717,79	2,38%	697.397.598,34	0,52%	10º I
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	2.658.383,93	1,75%	124.960.688,13	2,13%	10º II
HAZ FII - ATCR11	1.069.231,76	0,70%	0,00		11º

**Investimentos**

\$ 151.935.318,02

**Disponibilidades Financeiras**

\$ 140.451,22

**Total Carteira**

\$ 152.075.769,24

**Governança (Pró Gestão)**
 Não possui

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2024	19/11/2004	A mercado	500	3.998,636680	1.999.318,34
NTN-B - 15/08/2032	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8150%	1.008	4.103,867208	4.136.698,15
NTN-B - 15/08/2040	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,8420%	1.904	4.121,538265	7.847.408,86
NTN-B - 15/05/2055	26/08/2022	Curva - Taxa: 5,9220%	788	4.043,325633	3.186.140,60
NTN-B - 15/05/2055	21/11/2022	Curva - Taxa: 6,0710%	23	3.960,461468	91.090,61

## Investimentos

\$ 151.935.318,02

## Disponibilidades Financeiras

\$ 140.451,22

## Total Carteira

\$ 152.075.769,24

## Governança (Pró Gestão)

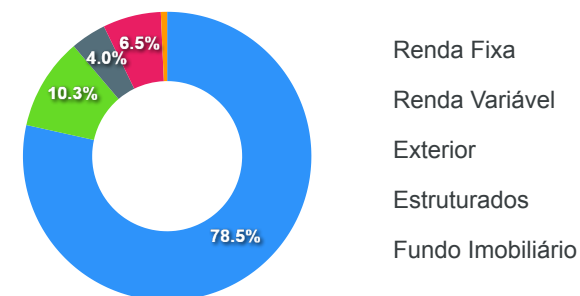
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	11,55% 17.260.656,53	88,45% 132.134.548,81
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	44,40% 66.326.236,40	55,60% 83.068.968,94
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	9,87% 14.742.282,72	50,13% 74.894.840,48
7° IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	10,16% 15.181.566,09	9,84% 14.697.474,98
7° V a - FIDC Cota Sênior	5,00%	0,05% 67.900,60	4,95% 7.401.859,67
7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	3,77% 5.637.085,68	1,23% 1.832.674,59
8° I - Fundos de Ações	30,00%	10,50% 15.681.295,76	19,50% 29.137.265,84
9° II - Constituídos no Brasil	10,00%	1,72% 2.566.217,83	8,28% 12.373.302,70
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	2,34% 3.493.025,33	7,66% 11.446.495,20
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	4,85% 7.251.435,39	5,15% 7.688.085,14
10° II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	1,78% 2.658.383,93	3,22% 4.811.376,34
11° - Fundos Imobiliários	5,00%	0,72% 1.069.231,76	4,28% 6.400.528,51

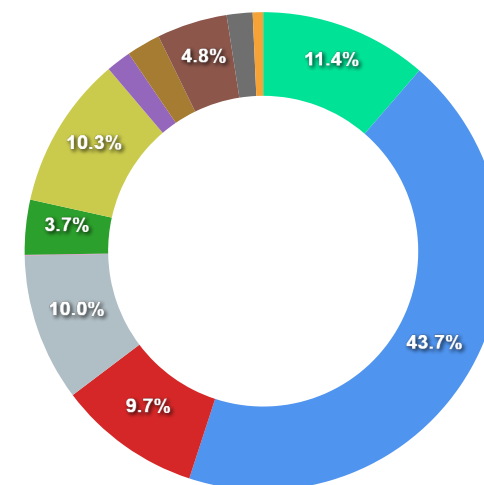
#### Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

#### Segmentos



#### Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	11,55%	0,00%	18,76%	59,24%	71.241.063,11
7° I b - FI 100% Títulos TN	44,40%	14,45%	18,76%	59,24%	22.175.483,24
7° III a - FI Referenciados RF	9,87%	12,94%	17,26%	50,00%	59.955.319,95
7° IV - Ativos Financeiros de ...	10,16%	0,00%	17,26%	20,00%	14.697.474,98
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,05%	0,00%	0,63%	0,63%	873.289,19
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	3,77%	0,00%	2,78%	5,00%	1.832.674,59

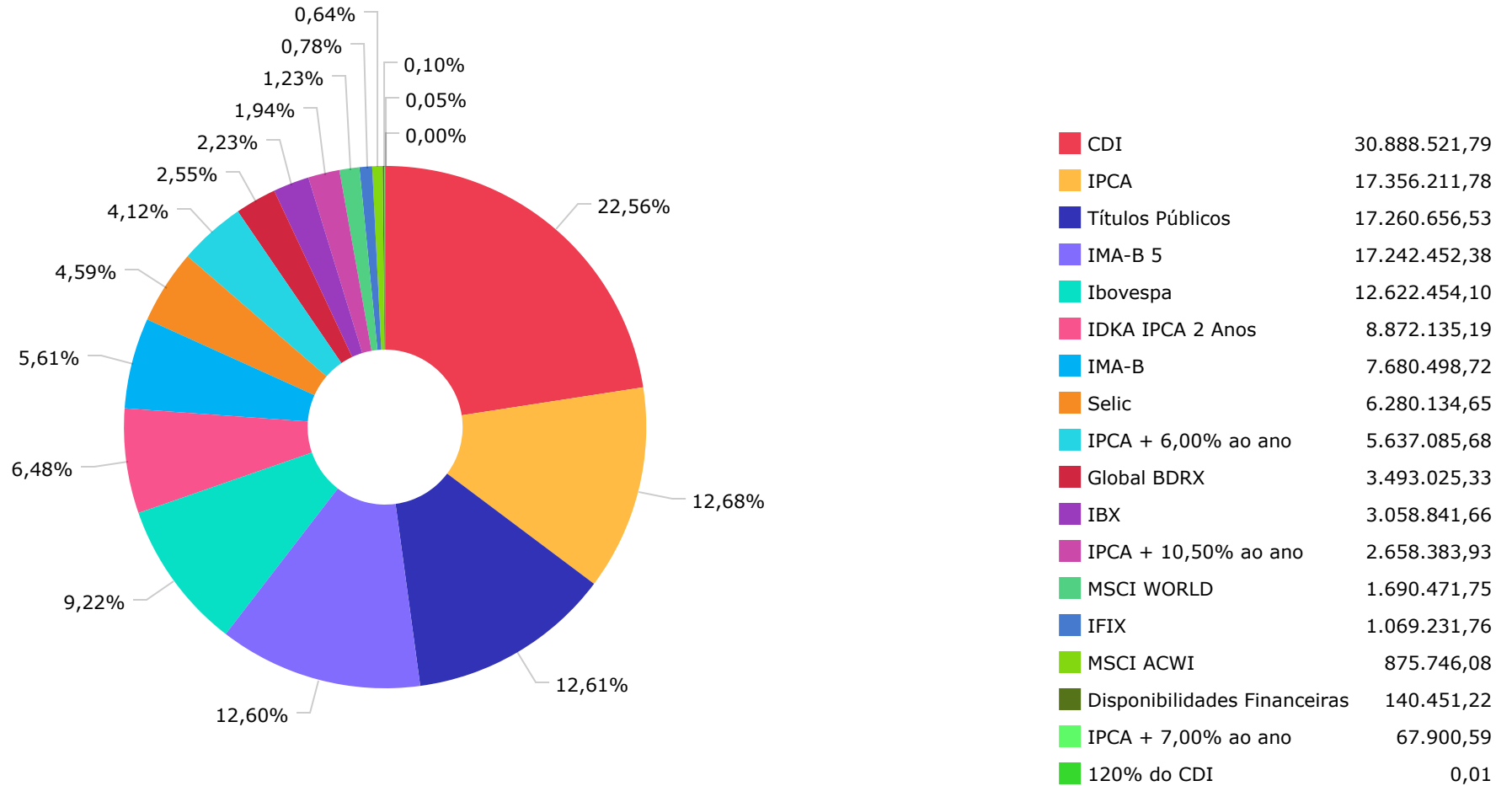
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	10,50%	11,21%	12,70%	20,00%	14.197.745,31
8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,24%	20,00%	29.879.041,07
9° II - Constituídos no Brasil	1,72%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.566.217,83
9° III - Ações - BDR Nível I	2,34%	3,75%	5,00%	10,00%	11.446.495,20
10° I - Fundos Multimercados	4,85%	2,09%	2,78%	10,00%	7.688.085,14
10° II - Fundos em Participaçõ...	1,78%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.658.383,93
11° - Fundos Imobiliários	0,72%	0,00%	0,83%	3,00%	3.412.624,40
12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	7.469.760,27

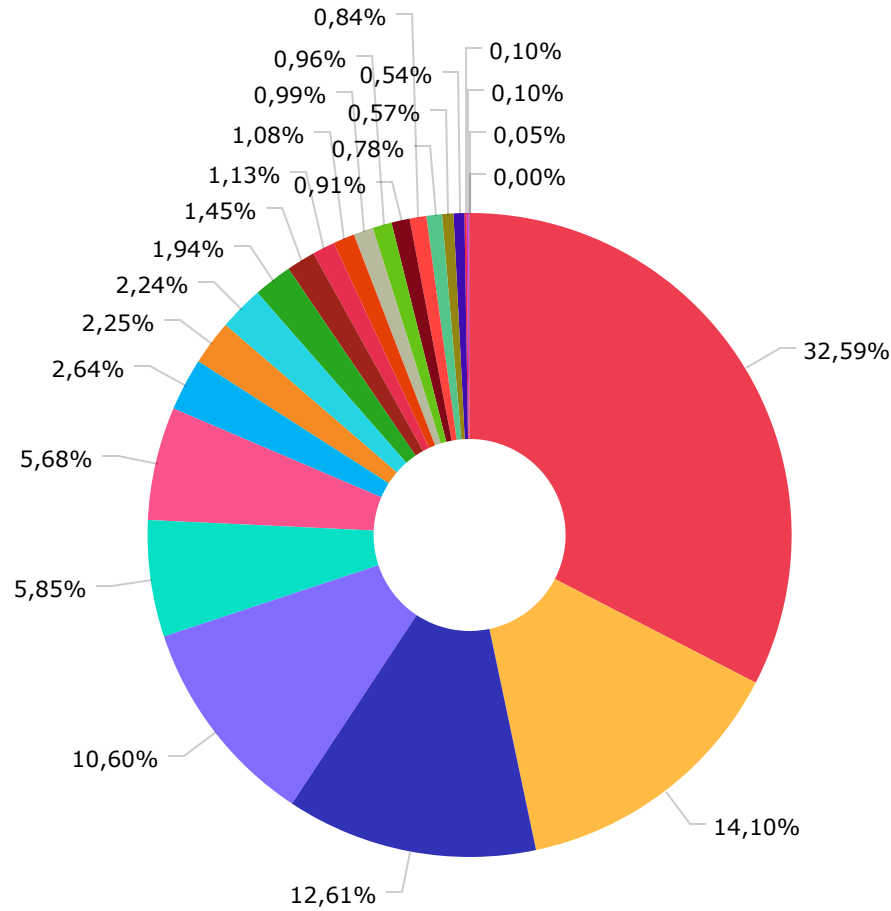
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>120% DO CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,23</b>	<b>13,49</b>	<b>3,78</b>	<b>7,84</b>	<b>14,52</b>	<b>19,72</b>		
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	-0,41	-1.203.280.000.100,00			-1.203.280.000.100,00			
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,02</b>	<b>11,12</b>	<b>3,15</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
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,98	11,21	3,12	6,47	12,07	16,33	0,03	0,07
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	0,65	11,68	2,90	6,02	11,96		0,50	1,05
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,01	11,11	3,14	6,50	11,95	16,20	0,00	0,01
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	-1,28	9,74	2,00	4,67	11,32	13,22	3,97	8,35
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,93	10,12	2,91	5,99	10,86	13,84	0,00	0,01
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,88	9,52	2,73	5,63	10,21	13,23	0,00	0,00
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,08	7,68	2,18	4,17	8,67	9,81	2,28	4,81
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	5,94	-7,47	5,22	3,43	-2,45	25,99	14,01	29,50
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>		
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>		
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	-10,24	20,55	3,46	12,00	31,49	50,22	14,97	31,53
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-3,31	6,07	1,76	0,26	9,10	-1,39	13,30	28,01
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
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-8,55	8,10	-0,60	2,31	8,20	28,61	14,39	30,31
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	-4,00	1,86	-0,17	-4,20	5,49	5,43	13,67	28,79
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-11,45	-4,95	-6,70	-4,69	-4,58	-14,92	16,58	34,91
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	-14,22	-9,71	-13,43	-10,57	-5,25	-22,38	18,92	39,84

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<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>		
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	-6,63	10,93	-0,78	-4,04	15,99	10,12	14,55	30,65
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-10,64	-5,79	-4,41	-8,37	-2,12	-7,74	17,35	36,54
<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 TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00	12,71	3,08	5,49	13,37	21,56	0,00	0,00
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,71	7,71	1,63	1,45	8,49	14,60	2,08	4,38
<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>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00	12,72	3,09	5,50	13,38	21,57	0,00	0,00
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,81	6,24	1,84	1,60	6,46	9,56	4,47	9,41
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-0,97	7,05	1,86	1,95	6,39	5,65	5,09	10,73
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,80	5,79	1,77	1,65	5,65	5,87	4,16	8,77
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,66	6,00	2,13	3,01	4,77	2,73	0,80	1,68
<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>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01	12,79	3,10	5,54	13,45	21,73	0,00	0,00
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
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,28	3,66	1,25	1,11	3,78	2,86	0,41	0,86
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,37	-19,86	-13,10	-15,83	-20,03	-41,98	1,02	2,14
<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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,09	9,45	2,33	4,89	10,36	10,78	1,34	2,83
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
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,22	8,33	2,18	4,58	9,16	12,51	1,58	3,33

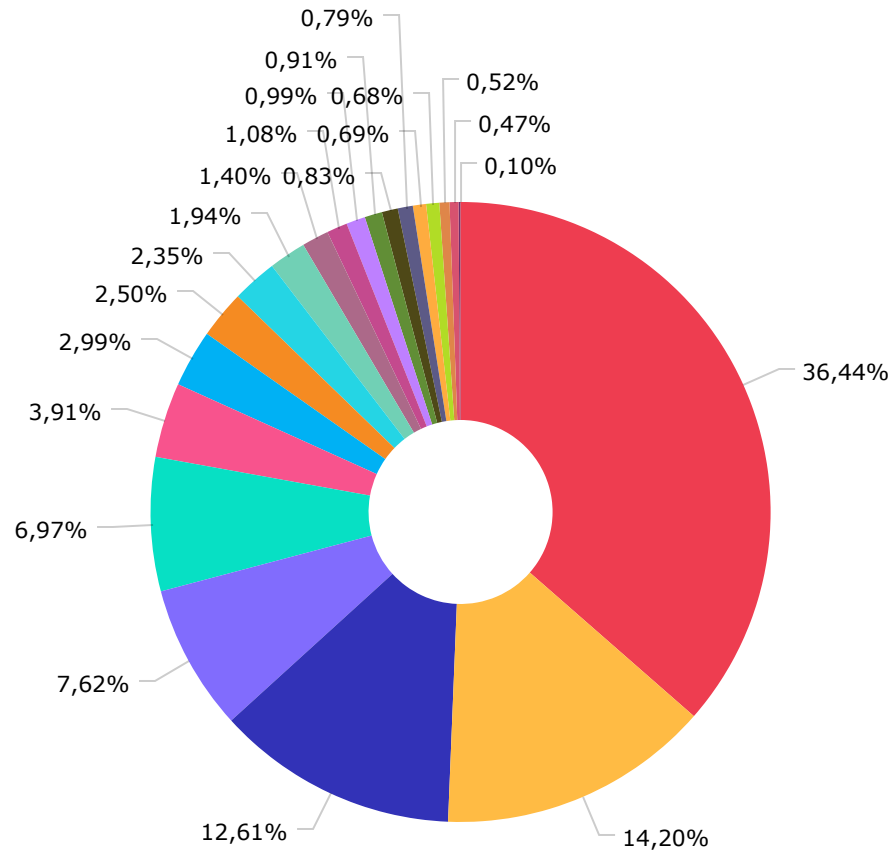


	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,51		1,86	1,57			1,71	3,60
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,31		-0,04	0,22			5,34	11,24
<b>IPCA + 10,50% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>1,21</b>	<b>15,12</b>	<b>3,25</b>	<b>5,47</b>	<b>17,02</b>	<b>43,19</b>		
W7 FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,14	-8,54	-7,34	-7,63	-8,66	-6,84		
<b>IPCA + 7,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>0,95</b>	<b>11,80</b>	<b>2,43</b>	<b>3,78</b>	<b>13,31</b>	<b>34,27</b>		
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	0,31	3,19	0,50	0,79	3,33	2,85	0,13	0,28
<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
<b>IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>0,88</b>	<b>10,85</b>	<b>2,19</b>	<b>3,30</b>	<b>12,25</b>	<b>31,77</b>		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,32	9,34	2,00	2,80	10,11	13,92	1,94	4,08
<b>MSCI WORLD - BENCHMARK</b>	<b>7,55</b>	<b>-20,13</b>	<b>5,86</b>	<b>9,14</b>	<b>-17,37</b>	<b>4,59</b>		
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	7,14	-23,92	4,88	7,91	-23,25	-5,48	17,21	36,24
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-5,37	-59,91	-14,87	0,22	-65,11	-57,78	29,75	62,64
<b>MSCI ACWI - BENCHMARK</b>	<b>8,36</b>	<b>-20,71</b>	<b>5,19</b>	<b>8,20</b>	<b>-18,19</b>	<b>1,33</b>		
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	6,72	-22,10	-0,28	4,75	-18,42	-6,54	17,69	37,26
<b>IFIX - BENCHMARK</b>	<b>-4,15</b>	<b>2,23</b>	<b>-3,66</b>	<b>1,66</b>	<b>11,20</b>	<b>2,09</b>		
HAZ FII - ATCR11								

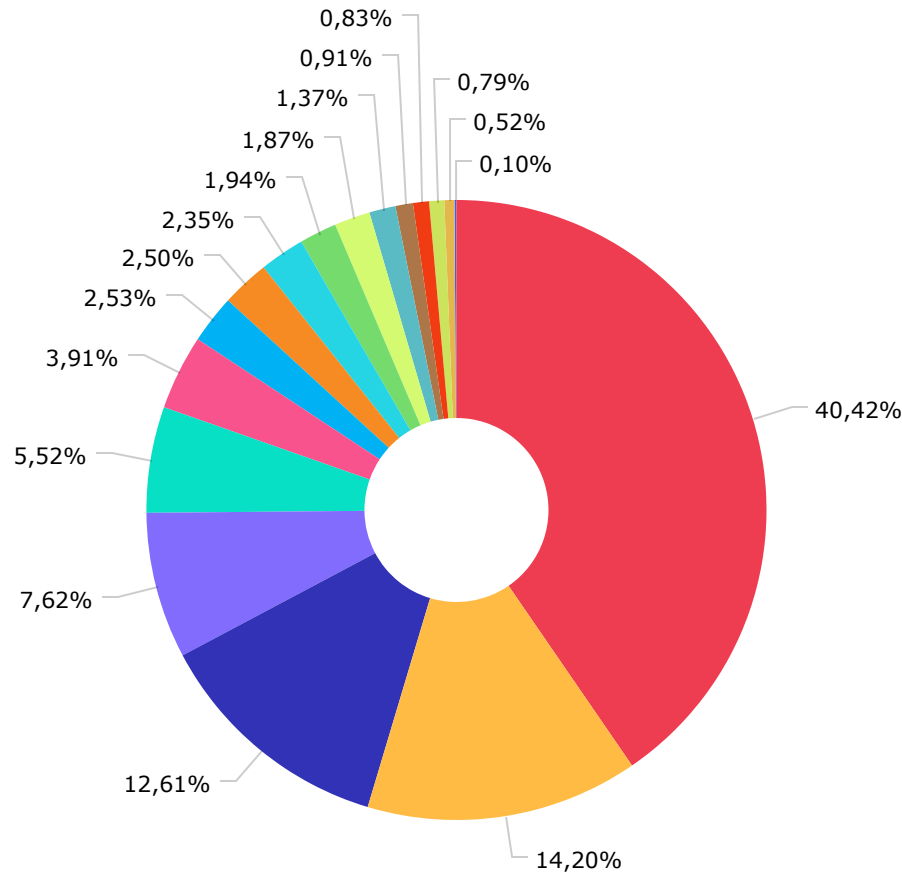




Renda Fixa Duração Livre Soberano	44.607.113,46
Renda Fixa Indexados	19.307.839,44
Títulos Públicos	17.260.656,53
Ações Livre	14.504.397,48
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	8.006.076,97
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	7.781.187,39
Multimercados Estratégia Específica	3.609.717,79
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	3.076.839,35
Não classificado	3.069.422,01
Fundos de Participações	2.658.383,93
Ações Small Caps	1.983.653,34
Ações Sustentabilidade/Governança	1.542.586,96
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.474.423,96
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	1.358.178,15
Multimercados Investimento no Exterior	1.314.242,30
Ações Investimento no Exterior	1.251.975,53
Ações Índice Ativo	1.143.683,31
FII Desenvolvimento para Venda Gestão Ativa	1.069.231,76
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	781.561,30
Multimercados Macro	741.914,99
Renda Fixa Simples	142.765,38
Disponibilidades Financeiras	140.451,22
FIDC Financeiro	67.900,59
FIDC Outros	0,01



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	49.885.700,09
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	19.443.219,25
TESOURO NACIONAL	17.260.656,53
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	10.435.154,55
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	9.543.423,17
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	5.352.657,81
CAIXA DTVM	4.088.582,23
MOAT CAPITAL GESTAO DE RECURSO...	3.415.622,79
ITAU UNIBANCO S.A.	3.216.441,21
A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS LTD...	2.658.383,93
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	1.918.693,65
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	1.474.423,96
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	1.356.680,60
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	1.251.975,53
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.140.809,33
CLARITAS ADMINISTRACAO DE RECU...	1.075.188,32
GUEPARDO INVESTIMENTOS LTDA	943.518,15
TPE GESTORA DE RECURSOS LTDA	934.442,67
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	718.532,25
GENIAL GESTAO LTDA	639.645,91
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	140.451,22



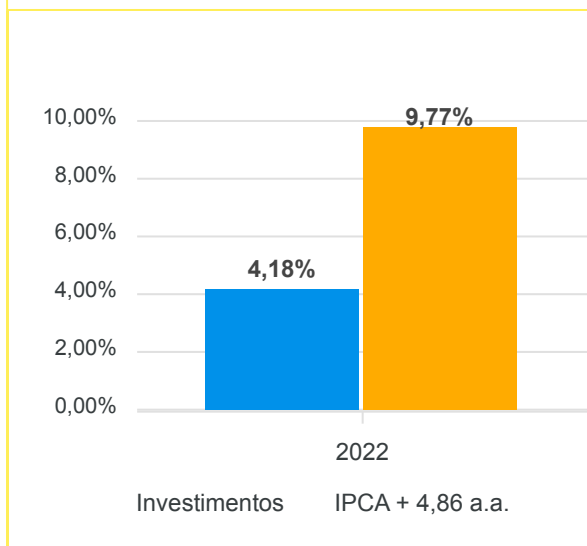
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	55.330.962,92
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	19.443.219,25
TESOURO NACIONAL	17.260.656,53
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	10.435.154,55
BANCO BRADESCO S.A.	7.559.769,83
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	5.352.657,81
BEM DTVM	3.458.077,30
INTRAG DTVM LTDA	3.415.622,79
ITAU UNIBANCO S.A.	3.216.441,21
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.658.383,93
RJI CORRETORA DE TITULOS E VAL...	2.558.339,56
BANCO DAYCOVAL S.A.	1.877.960,82
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	1.251.975,53
BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	1.140.809,33
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S...	1.075.188,32
GENIAL GESTAO LTDA	718.532,25
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	140.451,22

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	130.482.036,51	8.744.631,73	4.457.407,27	134.611.896,10	-157.364,87	-157.364,87	-0,12% ▼	-0,12%	0,94%	0,94%	-12,77%	2,83%
Fevereiro	134.611.896,10	6.270.235,01	5.178.582,99	135.645.700,86	-57.847,26	-215.212,13	-0,04% ▼	-0,16%	1,37%	2,32%	-6,90%	2,50%
Março	135.645.700,86	2.981.458,49	2.030.045,29	139.436.859,07	2.839.745,01	2.624.532,88	2,08% ▲	1,92%	2,04%	4,41%	43,54%	3,24%
Abril	139.436.859,07	30.809.142,83	27.985.349,69	141.105.561,54	-1.155.090,67	1.469.442,21	-0,81% ▼	1,09%	1,42%	5,90%	18,47%	2,01%
Mai	141.105.561,54	4.851.901,59	4.046.833,06	142.830.928,48	920.298,41	2.389.740,62	0,65% ▲	1,74%	0,89%	6,84%	25,44%	3,00%
Junho	142.830.928,48	7.114.693,56	5.946.533,96	142.126.420,10	-1.872.667,98	517.072,64	-1,30% ▼	0,42%	1,07%	7,98%	5,26%	2,83%
Julho	142.126.420,10	3.165.816,31	2.030.643,69	145.319.483,42	2.057.890,70	2.574.963,34	1,44% ▲	1,86%	-0,29%	7,67%	24,25%	2,49%
Agosto	145.319.483,42	20.891.840,49	34.720.008,76	133.176.756,92	1.685.441,77	4.260.405,11	1,16% ▲	3,05%	0,07%	7,75%	39,35%	2,93%
Setembro	133.176.756,92	37.987.290,48	21.748.293,55	149.021.845,60	-393.908,25	3.866.496,86	-0,26% ▼	2,77%	0,11%	7,86%	35,24%	2,56%
Outubro	149.021.845,60	8.760.506,20	8.157.557,31	152.379.104,04	2.754.309,55	6.620.806,41	1,84% ▲	4,67%	0,97%	8,91%	52,41%	3,05%
Novembro	152.379.104,04	4.506.166,60	4.242.204,19	151.935.318,02	-707.748,43	5.913.057,98	-0,46% ▼	4,18%	0,79%	9,77%	42,78%	3,80%

Retorno Acumulado (Períodos)

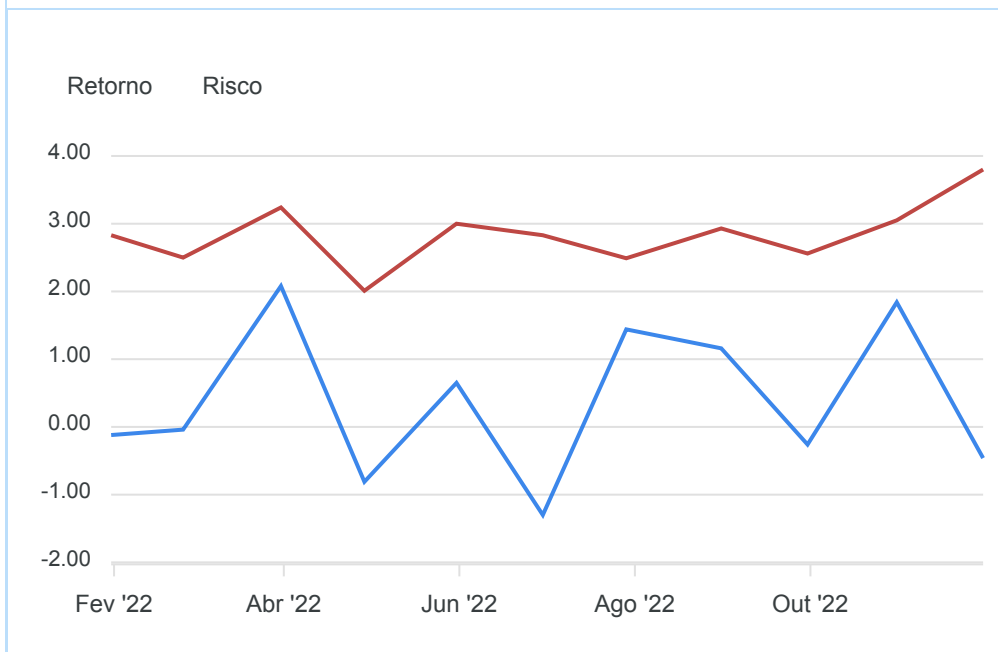
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.624.532,88	1,92%	4,41%
2º Trim	-2.107.460,24	-1,47%	3,42%
1º Sem	517.072,64	0,42%	7,98%
3º Trim	3.349.424,22	2,34%	-0,11%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

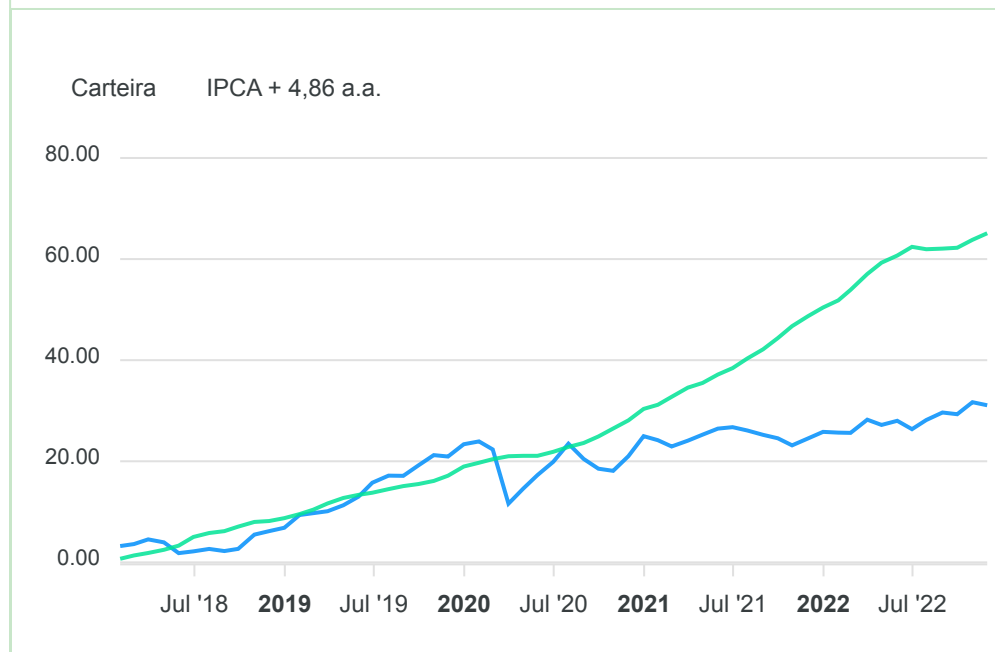


**Gráficos**

**Gráfico Risco x Retorno**



**Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade**



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	17.108.330,35	90.762,60	92.453,28	17.260.656,53	154.016,86	0,90% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.677.835,63	0,00	0,00	4.673.884,40	-3.951,23	-0,08% ▼	2,28%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	55.840,47	88.173,84	2.181,56	142.765,38	932,63	0,65% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.067.629,86	0,00	88.173,84	3.001.788,83	22.332,81	0,73% ▲	0,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.689.612,36	0,00	0,00	4.736.824,25	47.211,89	1,01% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	170.488,03	0,00	0,00	169.619,40	-868,63	-0,51% ▼	1,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	217.068,59	0,00	0,00	219.244,13	2.175,54	1,00% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	704.683,64	0,00	0,00	711.745,73	7.062,09	1,00% ▲	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.041.669,50	0,00	0,00	2.031.180,05	-10.489,45	-0,51% ▼	1,71%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.290.126,19	0,00	0,00	1.279.635,18	-10.491,01	-0,81% ▼	4,47%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	6.214.275,73	0,00	0,00	6.280.134,65	65.858,92	1,06% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.185.109,25	0,00	126.898,96	4.088.582,23	30.371,94	0,73% ▲	5,34%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	510.410,48	4.261.063,72	2.859.000,00	1.936.030,02	23.555,82	0,49% ▲	0,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	6.890.244,89	0,00	0,00	6.896.251,39	6.006,50	0,09% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.218.352,48	0,00	0,00	8.160.389,46	-57.963,02	-0,71% ▼	2,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.120.156,59	66.166,44	0,00	11.147.449,98	-38.873,05	-0,35% ▼	1,96%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.655.187,70	0,00	0,00	5.637.085,68	-18.102,02	-0,32% ▼	1,94%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.758.595,43	0,00	0,00	11.873.553,24	114.957,81	0,98% ▲	0,03%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL 1	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS FIC RENDA FIXA LP	2.130.155,84	0,00	0,00	2.144.101,71	13.945,87	0,65% ▲	0,50%
LETRA FINANCEIRA BRADESCO	5.017.314,11	0,00	0,00	5.060.087,12	42.773,01	0,85% ▲	-
LETRA FINANCEIRA ITAU UNIBANCO	5.023.285,97	0,00	0,00	5.078.245,77	54.959,80	1,09% ▲	-
LETRA FINANCEIRA SANTANDER	5.031.600,58	0,00	0,00	5.043.233,20	11.632,62	0,23% ▲	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	776.453,63	0,00	0,00	781.561,30	5.107,67	0,66% ▲	0,80%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	67.690,17	0,00	0,00	67.900,59	210,42	0,31% ▲	0,13%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.957.268,13	0,00	0,00	3.925.634,15	-31.633,98	-0,80% ▼	4,16%



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	1.166.220,76	0,00	0,00	1.168.789,88	2.569,12	0,22% ▲	1,58%
SANTANDER INSTITUCIONAL PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.708.059,92	0,00	0,00	1.725.942,32	17.882,40	1,05% ▲	0,01%
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.129.443,82	0,00	0,00	1.140.809,33	11.365,51	1,01% ▲	0,00%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1.488.861,62	0,00	0,00	1.474.423,96	-14.437,66	-0,97% ▼	5,09%
TOWER II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	716.530,80	0,00	0,00	718.532,25	2.001,45	0,28% ▲	0,41%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	637.260,77	0,00	0,00	639.645,90	2.385,13	0,37% ▲	1,02%
	<b>117.425.763,30</b>	<b>4.506.166,60</b>	<b>3.168.707,64</b>	<b>119.215.728,02</b>	<b>452.505,76</b>	<b>0,38%</b>	<b>1,11%</b>

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.604.683,77	0,00	0,00	1.542.586,96	-62.096,81	-3,87% ▼	13,55%
BB SELEÇÃO FATORIAL FIC AÇÕES	2.305.887,96	0,00	0,00	2.213.580,12	-92.307,84	-4,00% ▼	13,67%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	2.219.946,54	0,00	0,00	1.983.653,34	-236.293,20	-10,64% ▼	17,35%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.166.071,07	0,00	1.073.496,55	0,00	-92.574,52	-7,94% ▼	13,53%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	751.509,21	0,00	0,00	741.914,99	-9.594,22	-1,28% ▼	3,97%
CAIXA EXPERT VINCI VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.445.935,22	0,00	0,00	1.356.680,60	-89.254,62	-6,17% ▼	14,39%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	1.151.534,80	0,00	0,00	1.075.188,32	-76.346,48	-6,63% ▼	14,55%
GUEPARDO VALOR INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1.031.771,72	0,00	0,00	943.518,15	-88.253,57	-8,55% ▼	14,39%
HAZ FII - ATCR11	1.069.561,37	0,00	0,00	1.069.231,76	-329,61	-0,03% ▼	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.210.957,24	0,00	0,00	1.072.339,50	-138.617,74	-11,45% ▼	16,58%
MOAT CAPITAL FIC AÇÕES	3.981.766,26	0,00	0,00	3.415.622,79	-566.143,47	-14,22% ▼	18,92%
SAFRA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO	3.008.294,13	0,00	0,00	2.899.802,61	-108.491,52	-3,61% ▼	6,91%
SAFRA S&P REAIS PB FIC MULTIMERCADO	3.407.260,37	0,00	0,00	3.609.717,79	202.457,42	5,94% ▲	14,01%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	1.182.869,29	0,00	0,00	1.143.683,31	-39.185,98	-3,31% ▼	13,30%
TARPON GT INSTITUCIONAL I FIC AÇÕES	1.041.038,50	0,00	0,00	934.442,67	-106.595,83	-10,24% ▼	14,97%
W7 FIP MULTISTRATÉGIA	2.662.112,86	0,00	0,00	2.658.383,93	-3.728,93	-0,14% ▼	-
-	29.241.200,31	0,00	1.073.496,55	26.660.346,84	-1.507.356,92	-5,15%	13,31%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.267.277,06	0,00	0,00	3.493.025,33	225.748,27	6,91% ▲	21,72%
GENIAL MS GLOBAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	820.619,10	0,00	0,00	875.746,08	55.126,98	6,72% ▲	17,69%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	397.587,12	0,00	0,00	376.229,45	-21.357,67	-5,37% ▼	29,75%
SANTANDER GLOBAL EQUITIES DÓLAR MASTER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIME...	1.226.657,15	0,00	0,00	1.314.242,30	87.585,15	7,14% ▲	17,21%
	5.712.140,43	0,00	0,00	6.059.243,16	347.102,73	6,08%	16,93%

## **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

