

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, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 918, de 2 de Março de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.530.794,94	1,74%	7.717.989.815,26	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25.020.363,07	12,33%	4.010.940.026,01	0,62%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	525.726,30	0,26%	468.333.814,92	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.754.021,48	11,21%	5.198.139.831,44	0,44%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.216.330,06	4,05%	7.588.268.856,59	0,11%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.562.232,90	6,19%	8.271.051.539,34	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.855.773,04	1,90%	3.729.245.028,85	0,10%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.296.311,00	1,62%	5.942.626.472,35	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.083.675,70	2,01%	1.011.881.298,24	0,40%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	652.939,65	0,32%	19.105.914.614,04	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.574.556,33	2,75%	915.031.881,06	0,61%	7º I b
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.035.545,13	1,00%	461.419.265,81	0,44%	7º I b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.590.200,97	1,28%	12.044.835.497,35	0,02%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.491.091,53	1,23%	734.939.878,75	0,34%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.427.176,17	2,18%	6.980.496.149,94	0,06%	7º III a
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.427.494,61	1,69%	822.061.477,89	0,42%	7º III a
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	5.522.039,06	2,72%	158.552.847,94	3,48%	7º III a
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.715.798,05	1,83%	408.756.821,78	0,91%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.109.745,94	2,52%	824.175.190,24	0,62%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.792.968,61	5,32%	2.290.613.237,54	0,47%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.227.704,29	3,07%	2.315.104.929,40	0,27%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.839.670,66	1,89%	330.466.541,20	1,16%	7º III a
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.400.757,43	2,66%	1.040.600.905,61	0,52%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.553.227,48	1,26%	290.813.470,80	0,88%	8º I
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	3.935.891,84	1,94%	38.141.370,59	10,32%	8º I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	930.872,19	0,46%	620.499.298,17	0,15%	8º I
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.985,09	0,00%	266.951.901,97	0,00%	8º I

Investimentos

\$ 202.958.403,45

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 202.958.403,45

Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.000.215,49	0,99%	603.342.903,89	0,33%	8º I
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	2.921.186,73	1,44%	586.113.587,73	0,50%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	2.461.904,90	1,21%	1.054.010.879,93	0,23%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	10.017.412,36	4,94%	82.550.783,19	12,13%	8º I
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.980.399,75	2,95%	516.491.811,02	1,16%	8º I
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.706.534,47	2,81%	963.159.743,51	0,59%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.598.502,54	0,79%	446.387.088,02	0,36%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	323.022,23	0,16%	433.215.721,32	0,07%	9º III
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.047.458,96	1,01%	1.015.521.467,16	0,20%	9º III
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.140.581,23	2,53%	774.332.185,31	0,66%	10º I
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.014.587,19	0,50%	1.358.976.396,53	0,07%	10º I
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.362.839,12	1,16%	801.068.738,77	0,29%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.301.864,96	4,09%	1.288.645.533,38	0,64%	10º I

Investimentos

\$ 202.958.403,45

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 202.958.403,45

Governança (Pró Gestão)

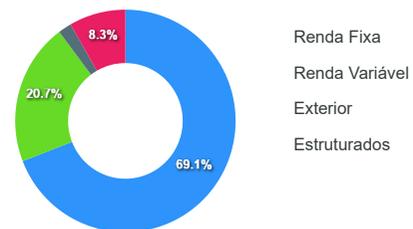
🚫 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	45,38%	92.108.269,60	54,62% 110.850.133,85
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	23,72%	48.143.889,89	36,28% 73.631.152,18
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,65%	41.917.387,73	9,35% 18.970.133,30
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,96%	3.968.983,73	8,04% 16.326.856,62
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,29%	16.819.872,50	1,71% 3.475.967,85

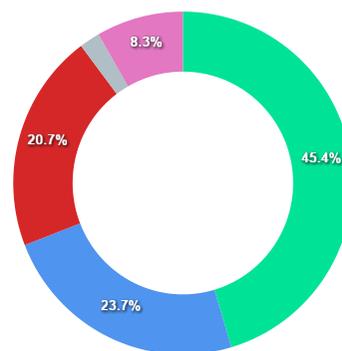
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

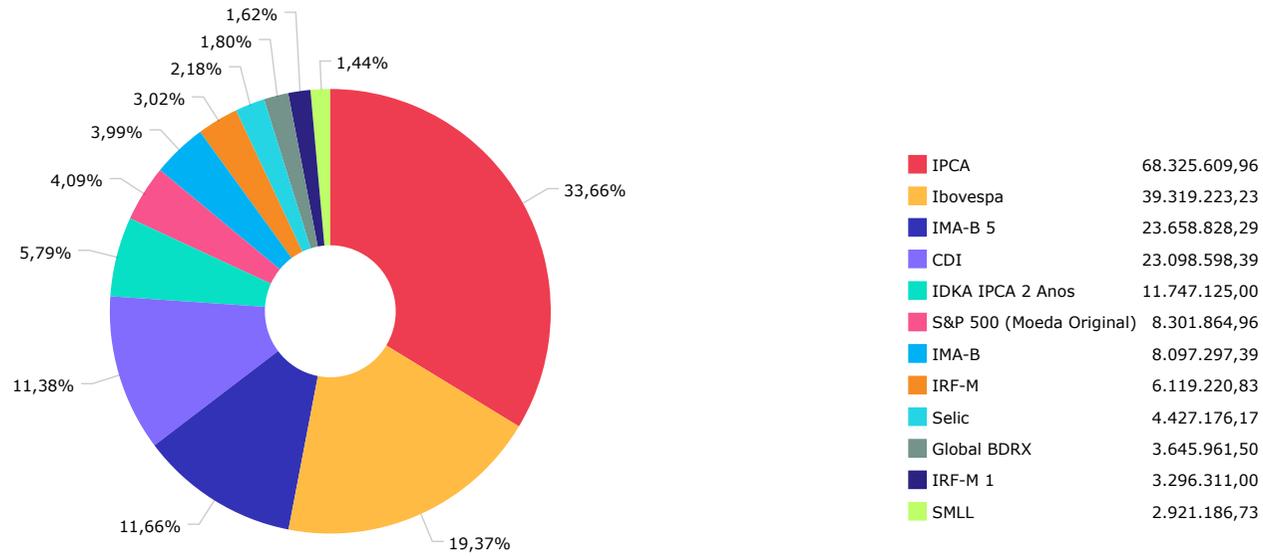


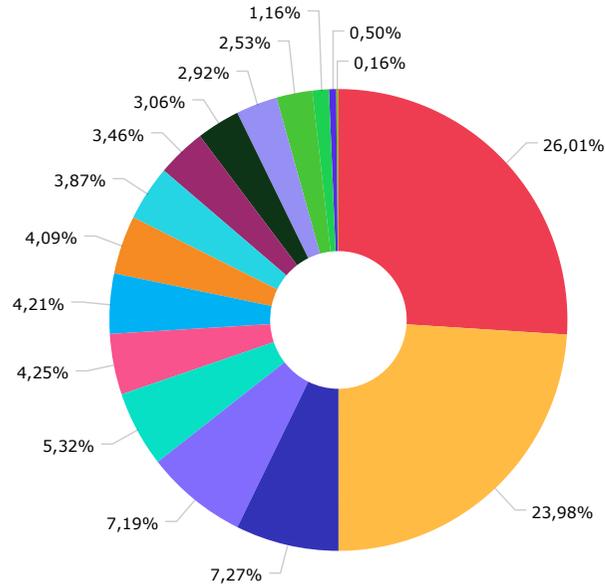
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	4,06%	59,24%	120.232.558,20	8º I - Fundos de Ações	20,65%	11,21%	14,94%	19,94%	-1.447.482,08
7º I b - FI 100% Títulos TN	45,38%	14,60%	34,06%	59,24%	28.124.288,60	9º III - Ações - BDR Nível I	1,96%	3,75%	5,00%	10,00%	16.326.856,62
7º III a - FI Referenciados RF	23,72%	25,74%	34,31%	40,00%	33.039.471,49	10º I - Fundos Multimercados	8,29%	2,09%	2,78%	9,00%	1.446.383,81
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	17,16%	20,00%	40.591.680,69						
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	2,78%	5,00%	10.147.920,17						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,02	11,12	3,15	6,50	11,97	16,20		
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	-0,26	12,99	3,63	7,14	14,60	17,14	2,64	5,57
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-0,87	11,87	2,90	5,73	13,30	13,79	4,28	9,01
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,74	12,14	2,94	6,52	13,03	17,02	0,33	0,69
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
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 GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,48	10,54	2,58	5,36	11,06	17,52	0,61	1,28
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	-0,06	8,87	1,76	4,52	8,86	16,36	1,15	2,43
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	7,09	-24,89	-0,58	4,59	-23,60	1,33		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	7,08	-9,48	4,72	-1,00	-5,34	13,06	11,21	23,62
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6,55	-26,98	1,53	5,49	-24,46	-1,88	21,05	44,34
IBOVESPA - BENCHMARK	-3,06	7,31	2,71	1,02	10,37	3,30		
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-1,10	17,20	4,64	2,48	27,64		14,28	30,08
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-2,23	6,79	0,62	-0,53	17,05	69,16	9,23	19,43
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	-5,74	16,03	1,91	1,54	15,66	5,20	14,65	30,85
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	-3,76	13,82	1,79	4,86	15,30	-0,79	12,79	26,93
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,13	9,85	2,09	-0,85	12,49	10,85	13,30	28,02
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-3,88	5,08	-1,60	-2,44	11,15	18,17	14,35	30,22
OCCAM FIC AÇÕES	-5,26	7,38	1,01	1,89	11,13	3,17	11,52	24,27
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-5,16	6,84	1,45	1,87	8,99	-3,36	12,51	26,34
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-6,72	2,90	-2,15	-3,87	6,40	2,23	14,68	30,92
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
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,77	8,00	1,63	1,56	8,90	15,34		

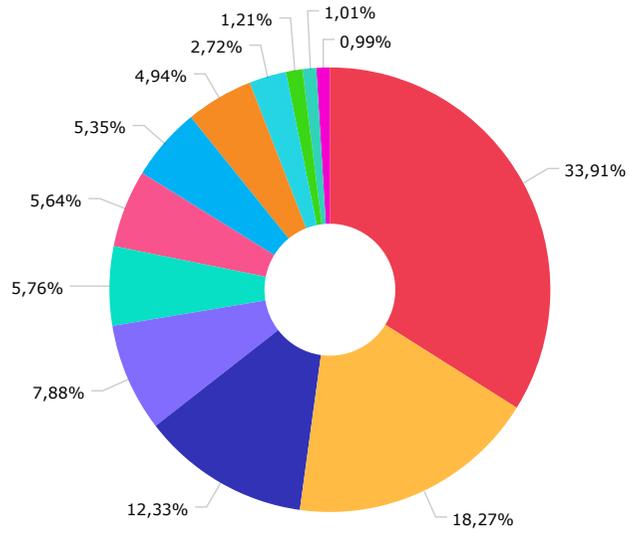
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,65	8,01	1,72	1,72	8,77	14,75	1,98	4,18
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,71	7,71	1,63	1,45	8,49	14,60	2,08	4,38
IMA-B - BENCHMARK	-0,79	6,58	1,92	1,77	6,82	10,34		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,83	6,45	1,84	1,72	6,67	9,89	4,52	9,52
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,47	5,20	1,23	0,32	5,29	8,77	4,97	10,47
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,51	1,76	1,86	-1,25	2,63	2,04	1,71	3,60
IMA-B 5 - BENCHMARK	-0,33	8,76	2,00	2,36	9,62	15,81		
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
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,34	8,56	1,95	2,27	9,39	15,33	1,96	4,13
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	-0,30	8,22	1,93	2,36	9,03	14,00	1,94	4,09
IPCA - BENCHMARK	0,41	5,13	0,71	0,33	5,90	17,27		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,09	9,45	2,33	4,89	10,36	10,78	1,34	2,83
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	-0,20	9,46	2,06	4,39	10,28	11,33	1,79	3,78
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,22	8,33	2,18	4,58	9,16	12,51	1,58	3,33
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-1,03	8,23	1,37	3,61	9,16	13,36	3,98	8,39
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,34	7,96	2,04	4,07	8,81	10,47	2,94	6,20
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,31		-0,04	0,22			5,34	11,24
IRF-M - BENCHMARK	-0,66	7,24	1,66	5,33	9,26	7,16		
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
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,69	6,91	1,57	5,27	8,87	6,70	3,36	7,07
IRF-M 1 - BENCHMARK	0,94	10,71	3,09	6,43	11,68	14,31		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92	10,46	3,02	6,31	11,40	13,77	0,19	0,40

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	5,38	-14,39	3,16	-1,26	-10,66	12,66		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	6,06	-7,47	5,37	3,54	-2,34	26,58	14,13	29,76
SELIC - BENCHMARK	1,02	11,12	3,15	6,50	11,97	16,20		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06	11,70	3,28	6,80	12,60	17,47	0,01	0,02
SMLL - BENCHMARK	-11,23	-12,42	-6,49	-8,76	-9,10	-21,09		
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	-9,33	-6,99	-5,34	-6,99	-3,72	-10,06	16,23	34,19

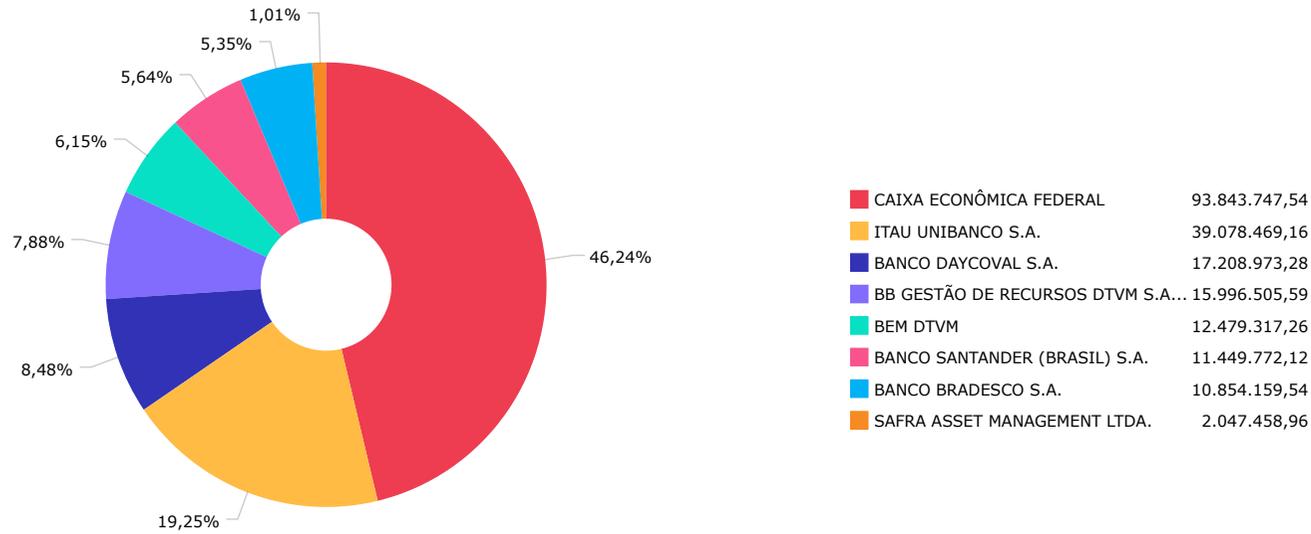




Renda Fixa Duração Livre Soberano	52.792.721,16
Renda Fixa Indexados	48.677.258,16
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	14.764.944,84
Ações Livre	14.594.246,05
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	10.792.968,61
Ações Small Caps	8.627.721,20
Ações Dividendos	8.542.612,32
Multimercados Estratégia Específica	8.301.864,96
Ações Valor/Crescimento	7.862.662,33
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	7.017.377,14
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	6.206.889,58
Ações Índice Ativo	5.936.107,33
Multimercados Livre	5.140.581,23
Multimercados Balanceados	2.362.839,12
Multimercados Juros e Moedas	1.014.587,19
Ações Setoriais	323.022,23



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	68.823.384,47
ITAU UNIBANCO S.A.	37.078.253,67
CAIXA DTVM	25.020.363,07
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	15.996.505,59
TRIGONO CAPITAL LTDA.	11.686.934,22
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	11.449.772,12
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	10.854.159,54
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	10.017.412,36
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMI...	5.522.039,06
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO...	2.461.904,90
SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	2.047.458,96
ITAÚ DTVM S.A.	2.000.215,49



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	184.893.303,88	8.383.879,37	8.731.614,95	185.372.688,89	827.120,59	827.120,59	0,45% ▲	0,45%	0,95%	0,95%	47,37%	3,41%
Fevereiro	185.372.688,89	1.444.888,11	918.726,15	186.444.371,00	545.520,15	1.372.640,74	0,29% ▲	0,74%	1,39%	2,35%	31,49%	2,70%
Março	186.444.371,00	5.048.191,43	4.455.641,67	192.065.282,70	5.028.361,94	6.401.002,68	2,69% ▲	3,45%	2,06%	4,46%	77,35%	3,68%
Abril	192.065.282,70	1.285.497,45	726.510,30	190.383.362,75	-2.240.907,10	4.160.095,58	-1,16% ▼	2,25%	1,44%	5,96%	37,75%	1,81%
Mai	190.383.362,75	24.729.375,98	24.155.464,55	193.126.443,34	2.169.169,16	6.329.264,74	1,14% ▲	3,41%	0,90%	6,91%	49,35%	3,85%
Junho	193.126.443,34	15.688.630,37	15.143.679,92	189.122.797,77	-4.548.596,02	1.780.668,72	-2,35% ▼	0,98%	1,08%	8,07%	12,14%	3,21%
Julho	189.122.797,77	1.416.923,93	795.589,20	193.028.306,56	3.284.174,06	5.064.842,78	1,73% ▲	2,73%	-0,27%	7,78%	35,09%	2,71%
Agosto	193.028.306,56	16.052.595,19	15.311.616,86	196.773.837,83	3.004.552,94	8.069.395,72	1,55% ▲	4,32%	0,09%	7,87%	54,89%	3,21%
Setembro	196.773.837,83	1.378.448,77	1.061.373,61	196.981.223,79	-109.689,20	7.959.706,52	-0,06% ▼	4,26%	0,12%	8,00%	53,25%	3,53%
Outubro	196.981.223,79	2.406.525,93	1.828.126,73	203.243.603,28	5.683.980,29	13.643.686,81	2,88% ▲	7,26%	0,98%	9,06%	80,13%	4,15%
Novembro	203.243.603,28	23.519.832,83	22.960.404,07	202.958.403,45	-844.628,59	12.799.058,22	-0,41% ▼	6,82%	0,80%	9,94%	68,61%	5,57%

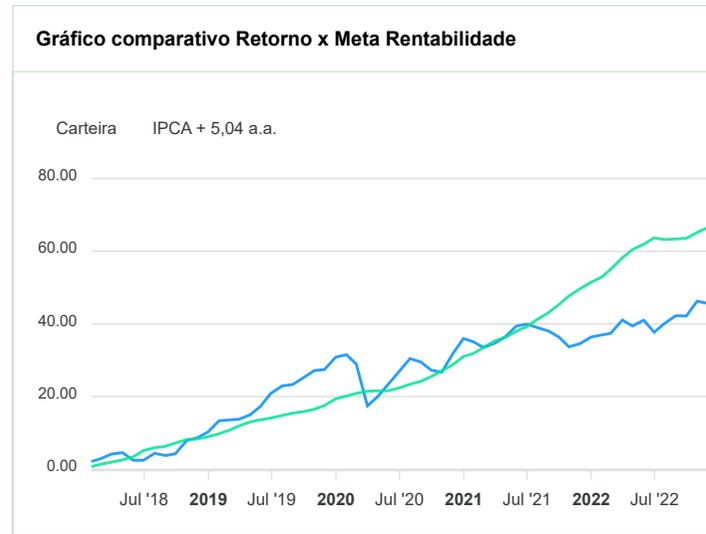
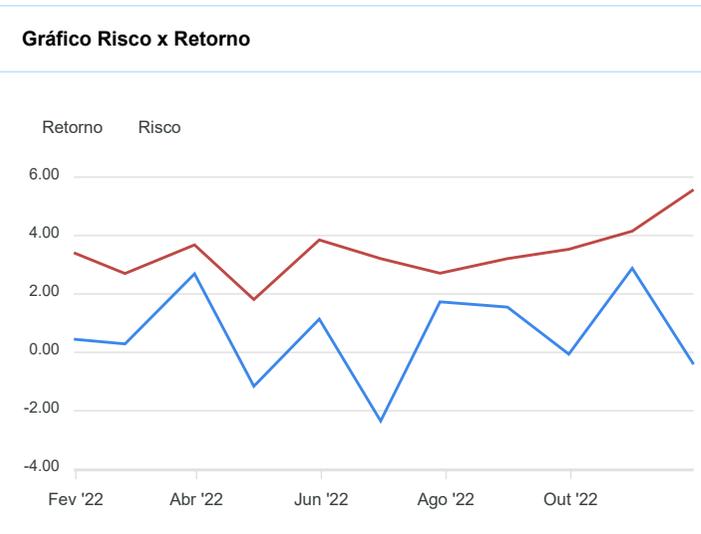
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	6.401.002,68	3,45%	4,46%
2º Trim	-4.620.333,96	-2,39%	3,46%
1º Sem	1.780.668,72	0,98%	8,07%
3º Trim	6.179.037,80	3,25%	-0,07%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráficos



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.542.981,92	1.000.919,06	0,00	3.530.794,94	-13.106,04	-0,37% ▼	1,98%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.563.992,53	0,00	0,00	2.590.200,97	26.208,44	1,02% ▲	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.499.667,86	0,00	0,00	2.491.091,53	-8.576,33	-0,34% ▼	2,94%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.609.115,23	776.566,97	0,00	4.427.176,17	41.493,97	0,95% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	25.611.066,86	0,00	776.566,97	25.020.363,07	185.863,18	0,73% ▲	5,34%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	528.443,35	0,00	0,00	525.726,30	-2.717,05	-0,51% ▼	1,71%
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	3.434.231,60	0,00	0,00	3.427.494,61	-6.736,99	-0,20% ▼	1,79%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	22.734.203,18	0,00	0,00	22.754.021,48	19.818,30	0,09% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.641.665,64	282.348,45	645.517,66	8.216.330,06	-62.166,37	-0,70% ▼	2,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.606.195,16	0,00	0,00	12.562.232,90	-43.962,26	-0,35% ▼	1,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.888.023,41	0,00	0,00	3.855.773,04	-32.250,37	-0,83% ▼	4,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.344.127,53	117.817,39	196.138,48	3.296.311,00	30.504,56	0,88% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.109.127,07	0,00	0,00	4.083.675,70	-25.451,37	-0,62% ▼	3,28%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	646.617,99	0,00	0,00	652.939,65	6.321,66	0,98% ▲	0,03%
DAYCOVAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	5.538.703,07	0,00	0,00	5.522.039,06	-16.664,01	-0,30% ▼	1,94%
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3.771.203,99	0,00	0,00	3.715.798,05	-55.405,94	-1,47% ▼	4,97%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	5.112.878,14	0,00	0,00	5.109.745,94	-3.132,20	-0,06% ▼	1,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.905.338,14	0,00	0,00	10.792.968,61	-112.369,53	-1,03% ▼	3,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	6.197.932,15	0,00	0,00	6.227.704,29	29.772,14	0,48% ▲	0,61%
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	3.831.230,71	0,00	0,00	3.839.670,66	8.439,95	0,22% ▲	1,58%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	5.593.723,55	0,00	0,00	5.574.556,33	-19.167,22	-0,34% ▼	1,96%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.049.652,39	0,00	0,00	2.035.545,13	-14.107,26	-0,69% ▼	3,36%
	139.760.121,47	2.177.651,87	1.618.223,11	140.252.159,49	-67.390,74	-0,05%	2,60%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.567.826,85	0,00	0,00	5.400.757,43	-167.069,42	-3,00% ▼	13,50%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	2.737.045,27	0,00	0,00	2.553.227,48	-183.817,79	-6,72% ▼	14,68%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	968.439,61	0,00	0,00	930.872,19	-37.567,42	-3,88% ▼	14,35%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	5.153.939,38	0,00	0,00	5.140.581,23	-13.358,15	-0,26% ▼	2,64%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.007.122,86	0,00	0,00	1.014.587,19	7.464,33	0,74% ▲	0,33%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.383.553,45	0,00	0,00	2.362.839,12	-20.714,33	-0,87% ▼	4,28%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	9.087,72	0,00	0,00	8.985,09	-102,63	-1,13% ▼	13,30%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7.429.472,10	0,00	7.523.322,66	0,00	93.850,56	1,26% ▲	12,99%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.712,11	2.051.248,86	0,00	2.000.215,49	-57.745,48	-2,81% ▼	12,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	7.669.078,00	0,00	7.767.609,44	0,00	98.531,44	1,28% ▲	16,58%
ITAÚ OLIMPO FIC AÇÕES	6.011.979,05	0,00	6.051.248,86	0,00	39.269,81	0,65% ▲	15,50%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	7.827.600,70	0,00	0,00	8.301.864,96	474.264,26	6,06% ▲	14,13%
ITAÚ SMALL CAP VALUATION FIC AÇÕES	3.221.868,96	0,00	0,00	2.921.186,73	-300.682,23	-9,33% ▼	16,23%
OCCAM FIC AÇÕES	2.598.459,47	0,00	0,00	2.461.904,90	-136.554,57	-5,26% ▼	11,52%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	2.705.846,73	7.767.609,44	0,00	10.017.412,36	-456.043,81	-4,35% ▼	14,65%
TRÍGONO DELPHOS INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.410.116,52	3.700.000,00	0,00	5.980.399,75	-129.716,77	-2,12% ▼	14,28%
TRÍGONO FLAGSHIP INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2.015.762,45	3.823.322,66	0,00	5.706.534,47	-132.550,64	-2,27% ▼	9,23%
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES	0,00	4.000.000,00	0,00	3.935.891,84	-64.108,16	-1,60% ▼	12,79%
-	59.723.911,23	21.342.180,96	21.342.180,96	58.737.260,23	-986.651,00	-1,65%	11,94%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.492.750,29	0,00	0,00	1.598.502,54	105.752,25	7,08% ▲	11,21%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	345.146,18	0,00	0,00	323.022,23	-22.123,95	-6,41% ▼	9,58%
SAFRA CONSUMO AMERICANO PB FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.921.674,11	0,00	0,00	2.047.458,96	125.784,85	6,55% ▲	21,05%
	3.759.570,58	0,00	0,00	3.968.983,73	209.413,15	5,57%	5,29%

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

