

2022

Relatório

Mensal e 1º trimestre de 2022

Março

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, ítem 3.2.6, aprovado pela Portaria SPREV nº 3030, de 15 de Março de 2021.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.694.916,23	9,57%	6.199.415.029,16	0,45%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.258.832,48	0,78%	8.945.530.970,72	0,03%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	718.398,17	0,25%	6.731.035.549,75	0,01%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.717.504,24	3,70%	5.022.847.839,72	0,21%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	718.255,08	0,25%	4.149.479.304,06	0,02%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.468.804,26	3,27%	656.434.488,76	1,44%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.284.109,75	7,36%	9.043.444.595,41	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.056.441,72	9,00%	10.820.442.688,05	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	39.925.525,36	13,80%	11.602.279.538,38	0,34%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.776.217,81	13,05%	1.258.653.751,76	3,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	435.891,91	0,15%	4.323.772.543,08	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.593.880,36	0,90%	671.889.344,20	0,39%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.870.939,31	4,45%	5.633.845.930,29	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.930,72	0,02%	898.382.942,61	0,01%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	390.452,76	0,13%	166.196.159,09	0,23%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	653.423,08	0,23%	812.431.805,16	0,08%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15.189.245,24	5,25%	8.356.230.168,64	0,18%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.927.460,64	1,36%	1.049.701.929,58	0,37%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	415.860,79	0,14%	1.345.152.073,23	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.411.844,12	7,05%	5.184.964.769,65	0,39%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	599.864,22	0,21%	2.362.599.114,39	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	18.667.712,02	6,45%	2.425.114.860,62	0,77%	7º III a
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.400.937,68	0,48%	805.508.856,44	0,17%	7º III a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.381.878,40	2,21%	208.677.366,38	3,06%	7º V b
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	559.661,24	0,19%	300.133.638,24	0,19%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	223.179,62	0,08%	810.809.982,10	0,03%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	210.471,24	0,07%	506.532.544,48	0,04%	8º I

Investimentos

\$ 289.365.624,97

Disponibilidades Financeiras

\$ 41.589,78

Total Carteira

\$ 289.407.214,75

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.938.361,48	1,36%	3.138.305.172,12	0,13%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.449.366,41	0,85%	836.966.687,97	0,29%	8º I
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	502.402,41	0,17%	263.153.753,23	0,19%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.409.144,57	1,18%	595.609.226,02	0,57%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.517.158,62	2,60%	2.671.897.209,12	0,28%	9º III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	354.199,05	0,12%	47.477.979,70	0,75%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.817.869,40	3,05%	2.089.574.099,71	0,42%	10º I
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	250.308,69	0,09%	242.069.294,31	0,10%	10º I
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	527.175,89	0,18%	271.438.601,82	0,19%	NE

Investimentos

\$ 289.365.624,97

Disponibilidades Financeiras

\$ 41.589,78

Total Carteira

\$ 289.407.214,75

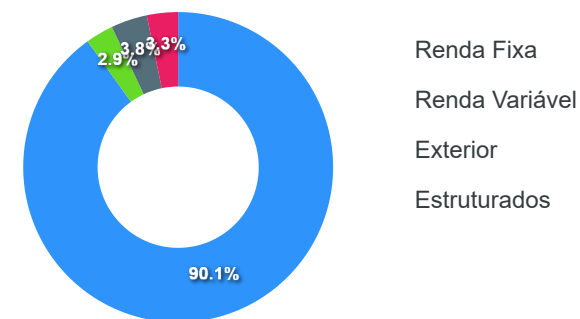
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	66,67%	192.958.100,16 33,33%
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	21,17%	61.266.347,79 38,83%
7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	2,21%	6.381.878,40 2,79%
8° I - Fundos de Ações	30,00%	2,72%	7.883.442,40 27,28%
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,78%	10.926.303,19 6,22%
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	3,26%	9.422.377,14 6,74%
Não Enquadrado	0,00%	0,18%	527.175,89 -0,18%

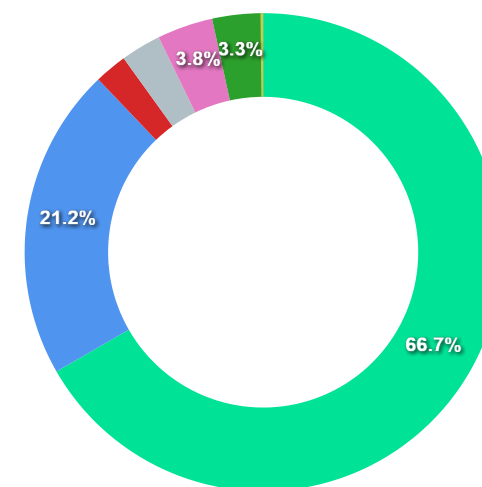
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

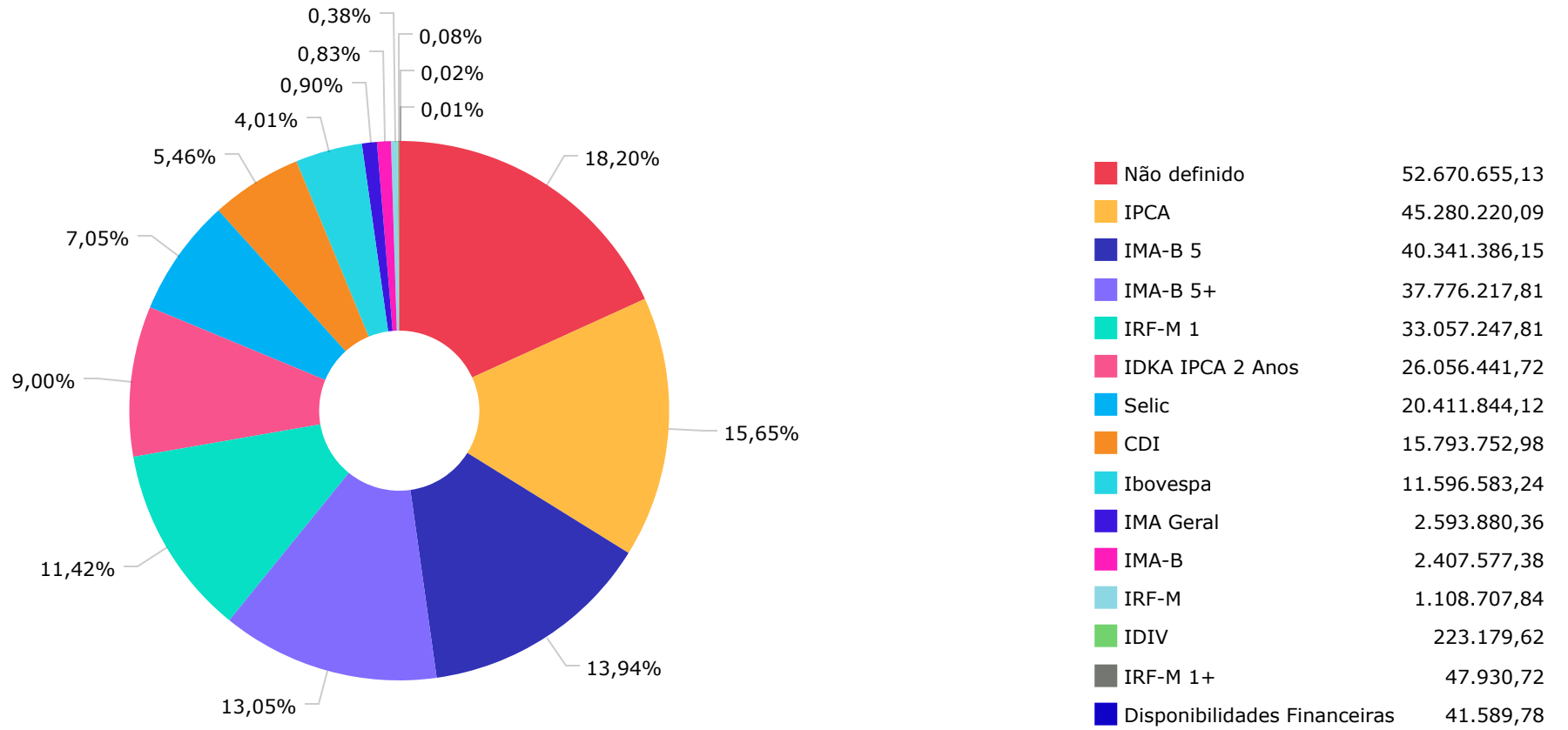


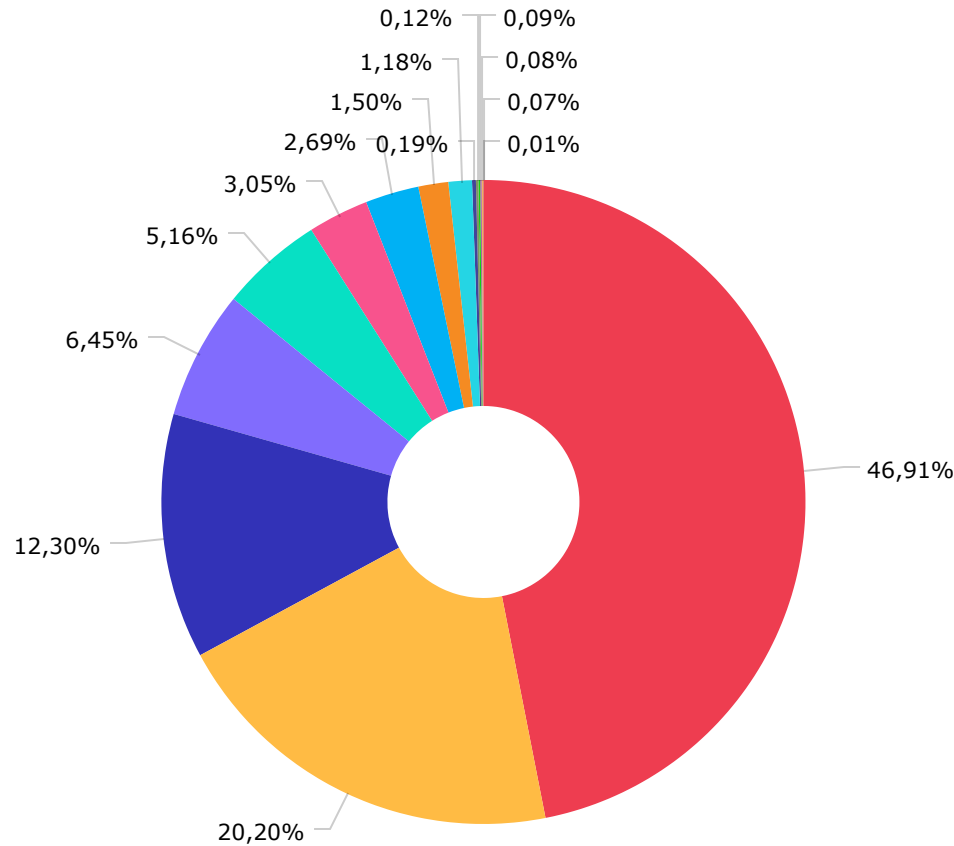
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	289.407.214,75	8° I - Fundos de Ações	2,72%	0,00%	10,00%	30,00%	78.938.722,03
7° I b - FI 100% Títulos TN	66,67%	0,00%	34,00%	100,00%	96.449.114,59	9° III - Ações - BDR Nível I	3,78%	0,00%	8,00%	10,00%	18.014.418,29
7° III a - FI Referenciados RF	21,17%	0,00%	20,00%	60,00%	112.377.981,06	10° I - Fundos Multimercados	3,26%	0,00%	5,00%	10,00%	19.518.344,34
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	2,21%	0,00%	3,00%	5,00%	8.088.482,34	Não Enquadrado	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	-527.175,89

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	4,58	-3,11	-3,11	9,51	20,44	84,11	10,49	22,10
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,62	3,82	3,82	5,75	8,64	18,02	1,43	3,02
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2,55	3,91	3,91	5,39	6,81	16,07	1,32	2,79
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34	2,01	2,01	3,02	3,54	8,04	1,24	2,61
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,11	-19,62	-19,62	-10,12	-7,40	52,03	12,22	25,74
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,07	2,40	2,40	4,38	7,12	16,51	0,37	0,77
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1,15	2,83	2,83	4,71	7,03	9,55	0,12	0,26
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,96	2,57	2,57	4,55	6,77	9,24	0,04	0,07
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,49	15,63	15,63	9,72	5,82	25,38	8,88	18,71
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	5,79	13,93	13,93	7,34	1,32	59,11	9,80	20,64
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	5,36	12,32	12,32	5,41	0,16	51,36	9,14	19,25
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6,89	11,91	11,91	2,27	-2,43	47,77	10,45	22,02
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	6,02	11,09	11,09	-4,34	-4,31	35,59	11,67	24,57
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	5,54	5,66	5,66	-2,78	-4,38	51,19	11,29	23,78
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3,75	-10,18	-10,18	-18,45	-18,46	30,99	15,54	32,73
IDIV - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,14	14,97	14,97	13,25	7,19	53,37	8,07	16,99
IDKA IPCA 2 ANOS - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,63	3,82	3,82	5,71	8,69	17,87	1,46	3,07

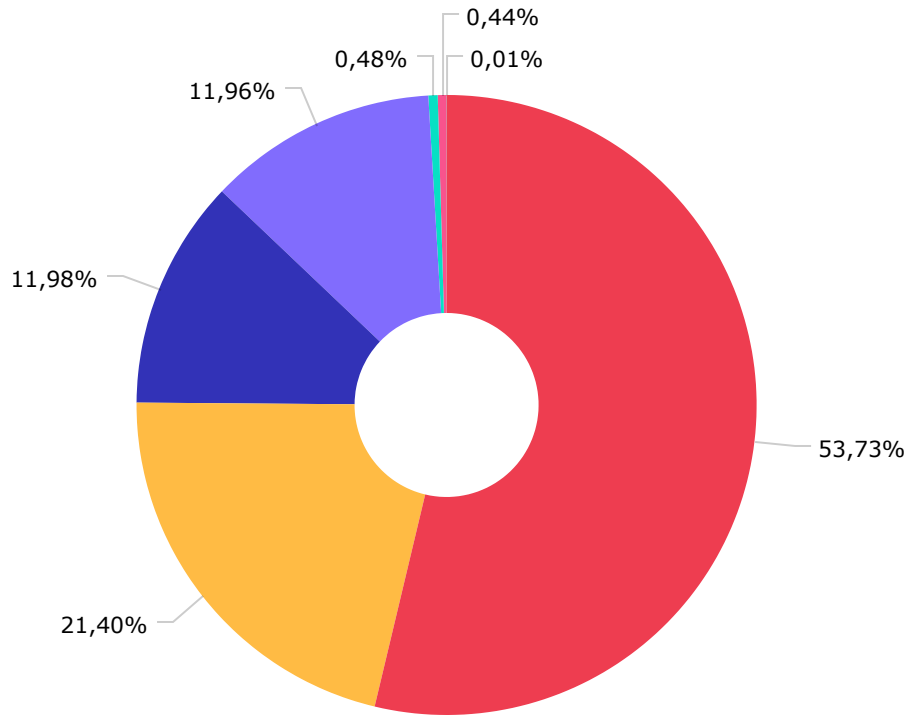
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,57	2,54	2,54	3,91	4,91	10,14		
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,56	2,32	2,32	3,69	4,43	8,78	1,34	2,83
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	3,07	2,87	2,87	3,96	4,50	15,36		
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,07	2,86	2,86	3,87	4,35	14,79	2,69	5,66
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3,06	2,77	2,77	3,78	4,26	14,68	2,73	5,75
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,06	2,82	2,82	3,85	4,23	14,81	2,68	5,65
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,01	2,76	2,76	3,77	4,18	14,69	2,67	5,62
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	2,61	3,82	3,82	5,92	8,72	17,96		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,59	3,76	3,76	5,80	8,48	17,37	1,34	2,82
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	2,53	3,68	3,68	5,69	8,26	16,60	1,34	2,82
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	3,56	1,91	1,91	1,99	0,35	12,40		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,53	1,88	1,88	1,73	-0,11	11,63	4,23	8,91
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,62	3,20	3,20	6,25	11,30	18,09		
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	2,88	3,49	3,49	5,76	8,65	18,82	1,95	4,10
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,16	2,64	2,64	4,85	6,92	9,12	0,19	0,39
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,42	2,35	2,35	3,90	4,34	8,37	0,99	2,09
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,82	2,32	2,32	3,41	2,39	7,61	0,34	0,73
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,84	1,35	1,35	2,35	2,19	4,49		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,84	2,25	2,25	3,36	5,00	7,34	0,33	0,70
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84	1,29	1,29	2,23	1,84	3,87	1,92	4,05
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,89	2,28	2,28	3,43	5,14	7,77		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87	2,26	2,26	3,36	4,96	7,17	0,33	0,69
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87	2,22	2,22	3,33	4,92	7,31	0,33	0,70
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87	2,23	2,23	3,36	4,88	7,10	0,33	0,70
IRF-M 1+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,81	0,79	0,79	1,73	0,56	2,39		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,82	0,73	0,73	1,59	0,17	1,78	3,01	6,35
SELIC - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,92	2,43	2,43	4,31	6,41	8,78		
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94	2,57	2,57	4,66	7,05	9,24	0,03	0,06

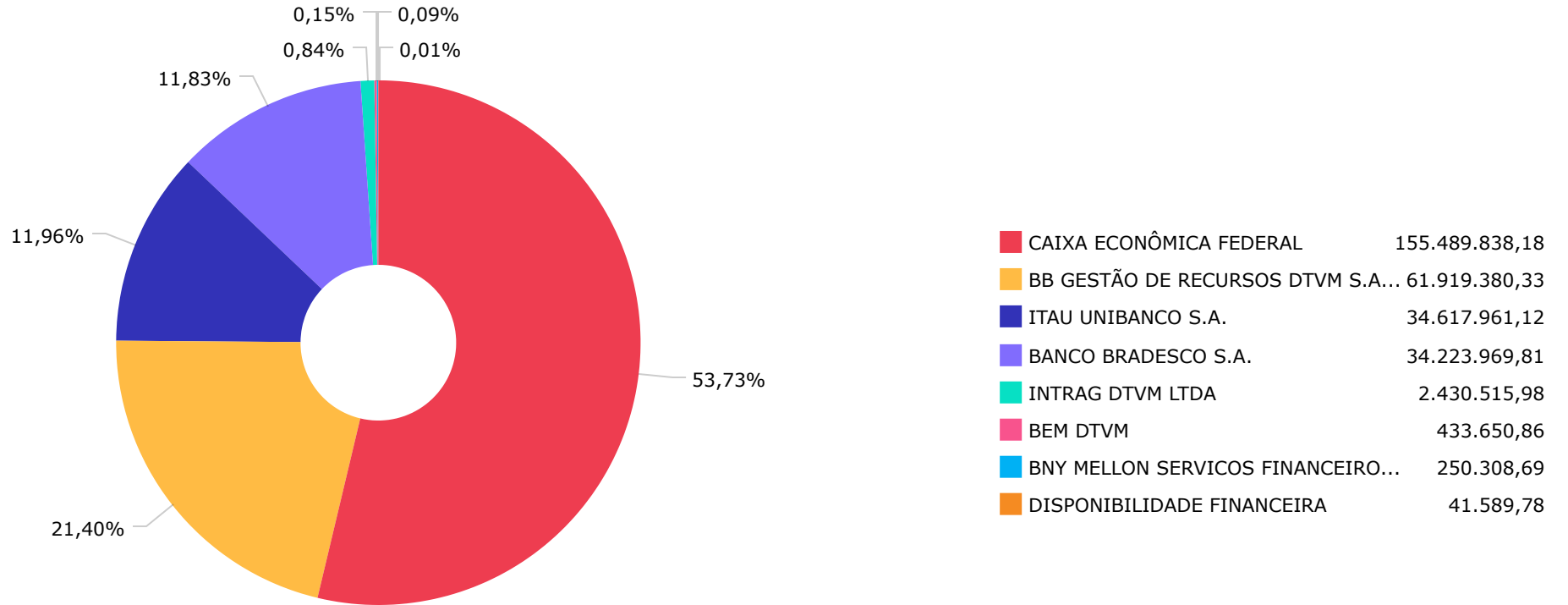




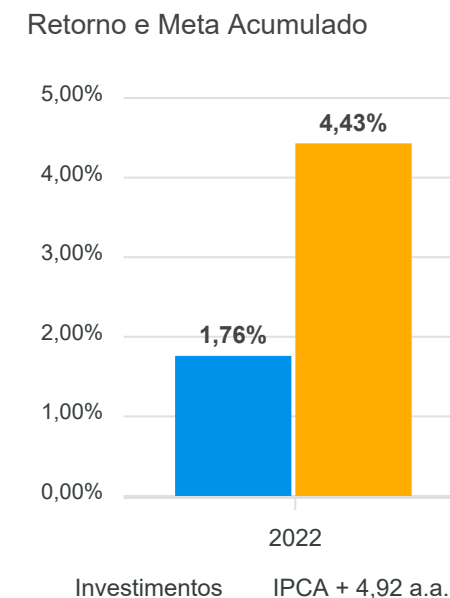
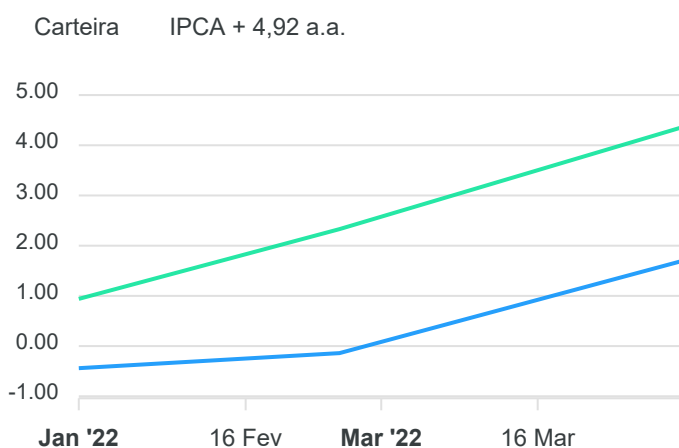
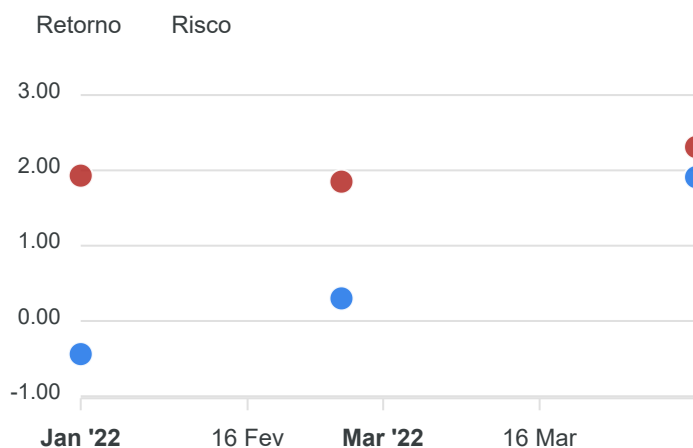
Renda Fixa Indexados	135.763.557,22
Renda Fixa Duração Livre Soberano	58.447.830,24
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	35.601.089,36
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	18.667.712,02
Ações Livre	14.934.464,81
Multimercados Estratégia Específica	8.817.869,40
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	7.782.816,08
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4.343.321,43
Ações Setoriais	3.409.144,57
Ações Indexados	559.661,24
Multimercados Juros e Moedas	354.199,05
Multimercados Macro	250.308,69
Ações Dividendos	223.179,62
Ações Índice Ativo	210.471,24
Disponibilidades Financeiras	41.589,78



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	155.489.838,18
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	61.919.380,33
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	34.657.620,67
ITAU UNIBANCO S.A.	34.617.961,12
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	1.400.937,68
XP GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.279.886,99
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	41.589,78



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR	Retorno Acumulado			
									Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
Janeiro	279.624.240,93	2.170.172,20	803.243,98	279.747.225,35	-1.243.943,80	-0,44% ▼	0,94%	1,93%	1º Trim	5.024.304,16	1,76%	4,43%
Fevereiro	279.747.225,35	2.578.174,19	927.658,99	282.243.315,30	845.574,75	0,30% ▲	1,38%	1,85%				
Março	282.243.315,30	4.071.434,84	2.371.798,38	289.365.624,97	5.422.673,21	1,91% ▲	2,05%	2,31%				
Acumulado					5.024.304,16	1,76% ▲	4,43%					



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.328.068,60	0,00	0,00	27.694.916,23	366.847,63	1,34% ▲	1,24%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.201.158,55	0,00	0,00	2.258.832,48	57.673,93	2,62% ▲	1,43%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	633.935,13	0,00	0,00	653.423,08	19.487,95	3,07% ▲	2,69%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	697.407,43	0,00	0,00	718.398,17	20.990,74	3,01% ▲	2,67%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.625.621,18	0,00	259,50	10.717.504,24	92.142,56	0,87% ▲	0,33%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	712.241,31	0,00	0,00	718.255,08	6.013,77	0,84% ▲	1,92%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15.476.816,85	0,00	435.679,49	15.189.245,24	148.107,88	0,96% ▲	0,04%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.872.343,73	0,00	0,00	3.927.460,64	55.116,91	1,42% ▲	0,99%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	405.604,25	0,00	0,00	415.860,79	10.256,54	2,53% ▲	1,34%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.386.802,52	0,00	0,00	9.468.804,26	82.001,74	0,87% ▲	0,33%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.757.870,48	2.470.586,29	0,00	20.411.844,12	183.387,35	0,91% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.871.942,43	0,00	766.242,83	21.284.109,75	178.410,15	0,82% ▲	0,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.389.592,57	0,00	0,00	26.056.441,72	666.849,15	2,63% ▲	1,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.914.230,44	4.841,67	0,00	39.925.525,36	1.006.453,25	2,59% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.488.142,60	0,00	0,00	37.776.217,81	1.288.075,21	3,53% ▲	4,23%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	422.936,81	0,00	0,00	435.891,91	12.955,10	3,06% ▲	2,68%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.554.148,31	0,00	0,00	2.593.880,36	39.732,05	1,56% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.223.104,00	0,00	0,00	6.381.878,40	158.774,40	2,55% ▲	1,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.338.521,73	588.408,84	162.018,52	12.870.939,31	106.027,26	0,82% ▲	0,33%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.541,61	0,00	0,00	47.930,72	389,11	0,82% ▲	3,01%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	582.027,52	0,00	0,00	599.864,22	17.836,70	3,06% ▲	2,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	18.453.056,06	0,00	0,00	18.667.712,02	214.655,96	1,16% ▲	0,19%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	387.194,82	0,00	0,00	390.452,76	3.257,94	0,84% ▲	0,33%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.361.785,96	0,00	0,00	1.400.937,68	39.151,72	2,88% ▲	1,95%
	254.132.094,89	3.063.836,80	1.364.200,34	260.606.326,35	4.774.595,00	1,87%	1,30%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	526.723,13	0,00	538.190,65	0,00	11.467,52	2,18% ▲	-
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	210.274,10	0,00	0,00	223.179,62	12.905,52	6,14% ▲	8,07%
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	196.901,74	0,00	0,00	210.471,24	13.569,50	6,89% ▲	10,45%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.731.547,22	0,00	0,00	3.938.361,48	206.814,26	5,54% ▲	11,29%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	350.159,84	0,00	0,00	354.199,05	4.039,21	1,15% ▲	0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.310.205,62	0,00	0,00	2.449.366,41	139.160,79	6,02% ▲	11,67%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.431.566,37	0,00	0,00	8.817.869,40	386.303,03	4,58% ▲	10,49%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	500.335,02	0,00	0,00	527.175,89	26.840,87	5,36% ▲	9,14%
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	480.469,53	0,00	469.407,39	0,00	-11.062,14	-2,30% ▼	-
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	247.652,89	0,00	0,00	250.308,69	2.655,80	1,07% ▲	0,37%
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	0,00	538.190,65	0,00	559.661,24	21.470,59	3,99% ▲	9,80%
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	469.407,39	0,00	502.402,41	32.995,02	7,03% ▲	8,88%
-	16.985.835,46	1.007.598,04	1.007.598,04	17.832.995,43	847.159,97	4,99%	10,34%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.285.882,21	0,00	0,00	3.409.144,57	123.262,36	3,75% ▲	15,54%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.839.502,74	0,00	0,00	7.517.158,62	-322.344,12	-4,11% ▼	12,22%
	11.125.384,95	0,00	0,00	10.926.303,19	-199.081,76	-1,79%	4,85%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.150.441,15	0,00	0,00	27.694.916,23	544.475,08	2,01% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.175.779,69	0,00	0,00	2.258.832,48	83.052,79	3,82% ▲
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	635.281,68	0,00	0,00	653.423,08	18.141,40	2,86% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	699.074,11	0,00	0,00	718.398,17	19.324,06	2,76% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.681.171,95	0,00	200.259,50	10.717.504,24	236.591,79	2,22% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	709.121,87	0,00	0,00	718.255,08	9.133,21	1,29% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15.234.897,45	0,00	435.679,49	15.189.245,24	390.027,28	2,56% ▲
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.837.419,39	0,00	0,00	3.927.460,64	90.041,25	2,35% ▲
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	401.118,98	0,00	0,00	415.860,79	14.741,81	3,68% ▲
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.259.927,00	0,00	0,00	9.468.804,26	208.877,26	2,26% ▲
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.476.415,69	2.470.586,29	0,00	20.411.844,12	464.842,14	2,33% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.553.228,38	0,00	766.242,83	21.284.109,75	497.124,20	2,31% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.097.140,87	0,00	0,00	26.056.441,72	959.300,85	3,82% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.456.202,54	23.602,76	0,00	39.925.525,36	1.445.720,06	3,76% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	34.959.342,37	2.098.103,97	0,00	37.776.217,81	718.771,47	1,94% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	423.929,18	0,00	0,00	435.891,91	11.962,73	2,82% ▲
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.526.345,68	8.687,87	0,00	2.593.880,36	58.846,81	2,32% ▲
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.141.609,60	0,00	0,00	6.381.878,40	240.268,80	3,91% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.565.982,10	816.666,78	1.692.921,49	12.870.939,31	181.211,92	1,26% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.584,11	0,00	0,00	47.930,72	346,61	0,73% ▲
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	583.686,41	0,00	0,00	599.864,22	16.177,81	2,77% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	17.197.373,52	1.000.000,00	0,00	18.667.712,02	470.338,50	2,58% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	381.845,68	0,00	0,00	390.452,76	8.607,08	2,25% ▲
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.353.631,19	0,00	0,00	1.400.937,68	47.306,49	3,49% ▲
	250.548.550,59	6.417.647,67	3.095.103,31	260.606.326,35	6.735.231,40	2,65%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	0,00	538.190,65	0,00	559.661,24	21.470,59	3,99% ▲
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	487.118,62	0,00	538.190,65	0,00	51.072,03	10,48% ▲
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	194.119,98	0,00	0,00	223.179,62	29.059,64	14,97% ▲
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	188.064,93	0,00	0,00	210.471,24	22.406,31	11,91% ▲
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.727.302,25	0,00	0,00	3.938.361,48	211.059,23	5,66% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	344.453,08	0,00	0,00	354.199,05	9.745,97	2,83% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.204.941,65	0,00	0,00	2.449.366,41	244.424,76	11,09% ▲
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	7.633.435,33	1.394.535,52	0,00	8.817.869,40	-210.101,45	-2,33% ▼
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	469.354,07	0,00	0,00	527.175,89	57.821,82	12,32% ▲
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	435.189,76	0,00	469.407,39	0,00	34.217,63	7,86% ▲
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	469.407,39	0,00	502.402,41	32.995,02	7,03% ▲
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	244.445,40	0,00	0,00	250.308,69	5.863,29	2,40% ▲
	15.928.425,07	2.402.133,56	1.007.598,04	17.832.995,43	510.034,84	2,94%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.795.681,32	0,00	0,00	3.409.144,57	-386.536,75	-10,18% ▼
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.351.583,95	0,00	0,00	7.517.158,62	-1.834.425,33	-19,62% ▼
	13.147.265,27	0,00	0,00	10.926.303,19	-2.220.962,08	-16,89%

Cenário Econômico

Neste período, sem dúvida alguma, podemos apontar como os 3 aspectos mais dominantes e determinantes para a composição de cenário macroeconômico a inflação, as taxas de juros e a guerra no leste da Europa, mais precisamente, neste momento, na Ucrânia.

Inflação: Nitidamente uma inflação de oferta assola o mundo. Trata-se de consequência da pandemia do COVID 19 que desorganizou profundamente as cadeias produtivas e de deslocamento de matérias-primas e produtos acabados por todo o planeta. Como sabemos, tivemos fechamento de portos, aeroportos, fronteiras e trabalhadores em produção remota, bem como interrupção de extração de minerais, por exemplo. Os governos, através de seus respectivos Bancos Centrais empreenderam políticas de expansão monetária via injeção de recursos nas economias, quer via compra de ativos ou de programas de sustentação de renda, independente da avaliação de sua necessidade, mas, certamente, opções geradoras de inflação futura, "contratada". E ela apareceu. No Brasil o IPCA acumulado em bases anuais de março rondava próximo de 12%.

Juros: foi a "arma" clássica de política monetária executada pelos Bancos Centrais da Europa, EUA e Brasil. Em janeiro de 2022 nossa taxa básica, a Taxa SELIC era de 9,75% e a perspectiva, ao final do trimestre, é de que ela vá até patamar ao redor de 14% ao ano. Os Estados Unidos também passaram a conviver neste trimestre com inflação persistente em patamares ao redor de 8/9% que não eram observados há 40 anos. Nas principais economias europeias o cenário não difere muito deste. Seus respectivos Bancos Centrais já indicam significativas elevações de suas taxas básicas de juros para os meses restantes de 2022.

Guerra: Desde 25 de fevereiro de 2022 o mundo passou a conviver com um cenário real, porém somente imaginado no campo cinematográfico, com a guerra na Ucrânia, em pleno leste europeu. Diante deste fato, o mundo que já convivia com pressões inflacionárias de oferta, causadas pela pandemia do COVID, teve que incorporar as limitações, elevações de preços e das incertezas trazidas pelo conflito armado.

Esta combinação de elevação de juros e inflação persistente, ao redor do planeta e a guerra trazem volatilidades e oportunidades em investimentos. Procuramos identifica-las, ao longo deste 1º trimestre, e aponta-las para nossos clientes, e temos tido acertos nestas indicações e assim continuaremos ao longo de 2022.

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, demonstra 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, evidencia 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 buscaram replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

A carteira mantém a alocação em fundos de investimento que seguem as características de estratégias e fatores de risco 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

A carteira na parcela referente a fundos de investimento, mantém a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores 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 apresentada no período, apesar de mostrar recuperação em relação ao ano de 2021, continuou impactada pela conjuntura econômica incerta, e por um processo inflacionário ascendente, ocasionando taxas de juros reais negativas, e pressionando os mercados de Bolsa e Ativos Reais gerando alavancagem demasiada e distorcida de preços, e fazendo com que os riscos da carteira permaneçam sensíveis.

Retorno dos Fundos de Investimentos

A carteira na parcela referente a fundos de investimentos, mantém a concentração em fundos regulados, e em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Tal distribuição fica adequada à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como atende os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 8 de abril de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP