

2022

Relatório Mensal

Abril

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	27.838.419,14	9,57%	5.716.151.002,49	0,49%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.799.624,66	1,65%	9.105.588.612,53	0,05%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	724.171,59	0,25%	6.560.550.656,04	0,01%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.792.491,20	3,71%	4.963.381.608,10	0,22%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	717.513,29	0,25%	3.917.681.897,90	0,02%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.533.126,29	3,28%	608.624.110,32	1,57%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	20.750.972,02	7,13%	8.479.792.486,57	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.421.356,18	9,08%	11.053.598.876,15	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	40.538.701,69	13,93%	11.887.667.806,21	0,34%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.793.503,71	12,99%	1.252.857.658,57	3,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	439.385,42	0,15%	4.319.839.417,09	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.607.260,62	0,90%	670.705.085,18	0,39%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.905.164,00	4,43%	5.550.599.804,03	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.678,45	0,02%	862.442.843,01	0,01%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	393.281,90	0,14%	144.052.799,83	0,27%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	658.942,93	0,23%	815.883.481,00	0,08%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15.308.043,07	5,26%	9.511.719.590,81	0,16%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.948.151,24	1,36%	962.611.583,40	0,41%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	422.123,66	0,15%	1.363.814.346,53	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.588.273,32	7,07%	5.669.332.770,36	0,36%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	604.371,11	0,21%	2.336.146.601,36	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	18.812.615,25	6,46%	2.728.342.512,21	0,69%	7º III a
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.416.374,15	0,49%	809.936.244,05	0,17%	7º III a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.477.059,20	2,23%	211.139.971,51	3,07%	7º V b
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	502.796,11	0,17%	262.352.358,02	0,19%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	205.509,26	0,07%	734.803.657,81	0,03%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	194.629,55	0,07%	468.444.914,78	0,04%	8º I

Investimentos

\$ 291.015.434,72

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 291.015.434,72

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.689.669,69	1,27%	2.783.011.229,21	0,13%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.198.486,83	0,76%	728.138.212,40	0,30%	8º I
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	484.202,71	0,17%	248.391.184,21	0,19%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.021.440,71	1,04%	521.646.703,52	0,58%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.004.513,94	2,41%	2.463.741.029,36	0,28%	9º III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	357.000,09	0,12%	48.002.648,71	0,74%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.057.385,75	2,77%	1.839.221.480,88	0,44%	10º I
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	252.490,72	0,09%	254.026.257,46	0,10%	10º I
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	508.705,27	0,17%	235.782.926,37	0,22%	NE

Investimentos

\$ 291.015.434,72

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 291.015.434,72

Governança (Pró Gestão)

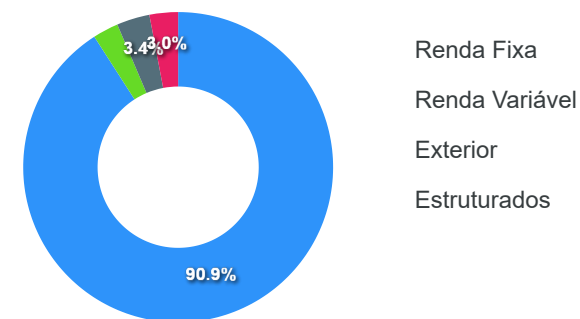
Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	67,45%	196.302.650,16 32,55%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	21,22%	61.758.894,73 38,78%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	2,23%	6.477.059,20 2,77%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	2,50%	7.275.294,15 27,50%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,45%	10.025.954,65 6,55%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,98%	8.666.876,56 7,02%
Não Enquadrado	0,00%	0,17%	508.705,27 -0,17%

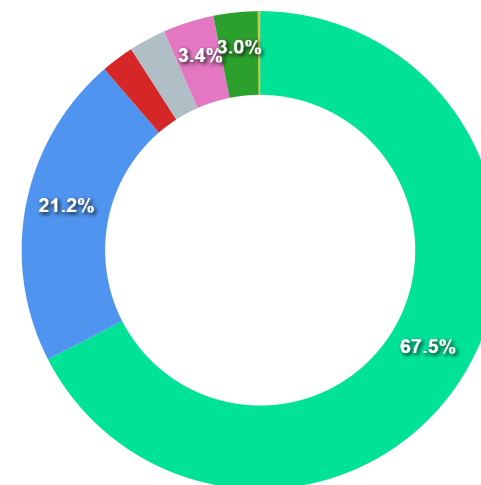
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



Artigos



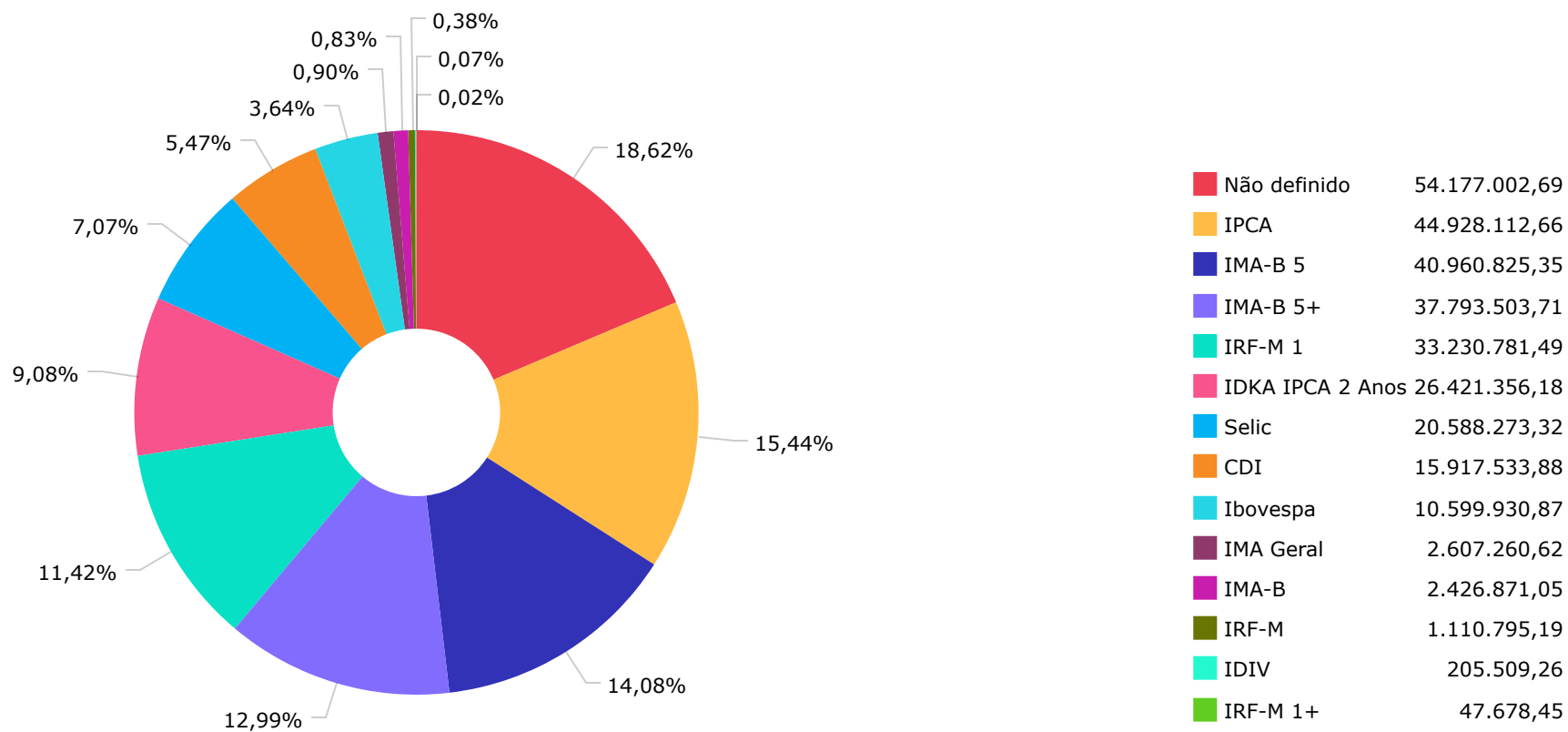
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	291.015.434,72
7º I b - FI 100% Títulos TN	67,45%	0,00%	34,00%	100,00%	94.712.784,56
7º III a - FI Referenciados RF	21,22%	0,00%	20,00%	60,00%	112.850.366,10
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	2,23%	0,00%	3,00%	5,00%	8.073.712,54

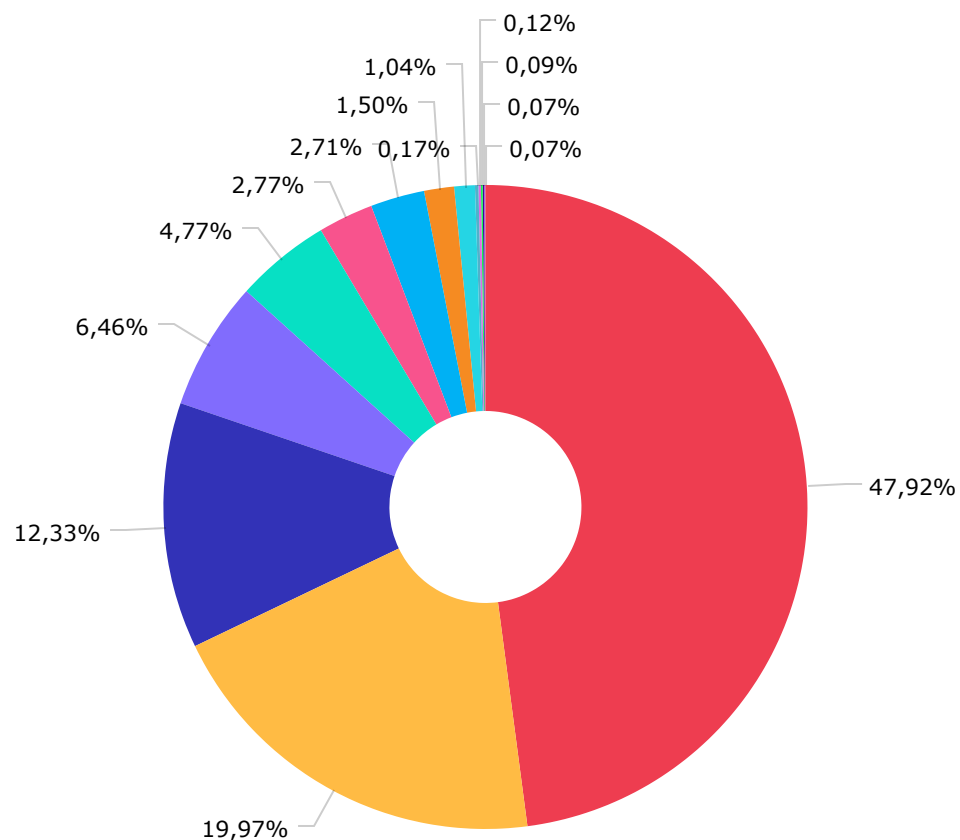
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8º I - Fundos de Ações	2,50%	0,00%	10,00%	30,00%	80.029.336,27
9º III - Ações - BDR Nível I	3,45%	0,00%	8,00%	10,00%	19.075.588,82
10º I - Fundos Multimercados	2,98%	0,00%	5,00%	10,00%	20.434.666,91
Não Enquadrado	0,17%	0,00%	0,00%	0,00%	-508.705,27

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48	5,36	5,35	8,68	9,34	19,39	0,98	2,06
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,49	5,46	5,17	8,48	7,23	16,78	0,88	1,85
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-8,62	-11,47	-6,52	-7,03	4,32	50,26	0,66	1,39
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52	2,53	2,50	5,27	3,44	7,62	0,50	1,04
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,82	-25,10	-17,01	-24,50	-14,24	22,16	27,53	57,98
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,87	3,29	2,65	4,50	7,77	16,83	0,32	0,67
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,79	3,64	2,89	5,23	7,66	10,15	0,06	0,12
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,78	3,37	2,57	4,85	7,39	9,81	0,01	0,01
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,62	11,44	4,15	11,23	1,08	15,26	5,34	11,25
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-3,50	8,38	2,57	10,86	-7,03	27,88	6,54	13,77
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	-10,16	2,35	-4,21	3,51	-10,59	29,70	5,48	11,55
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	-7,53	3,49	-3,08	3,49	-12,74	27,90	4,99	10,50
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-6,31	-1,01	-2,32	-1,49	-13,29	27,57	0,57	1,21
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-10,24	-0,29	-5,18	-2,67	-17,61	11,48	6,80	14,32
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-11,37	-20,40	-13,87	-23,24	-31,61	-0,40	21,06	44,35
IDIV - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-7,92	5,87	-0,98	9,45	-4,24	31,68	5,26	11,08
IDKA IPCA 2 ANOS - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,40	5,28	5,26	8,60	9,10	19,01	0,92	1,93

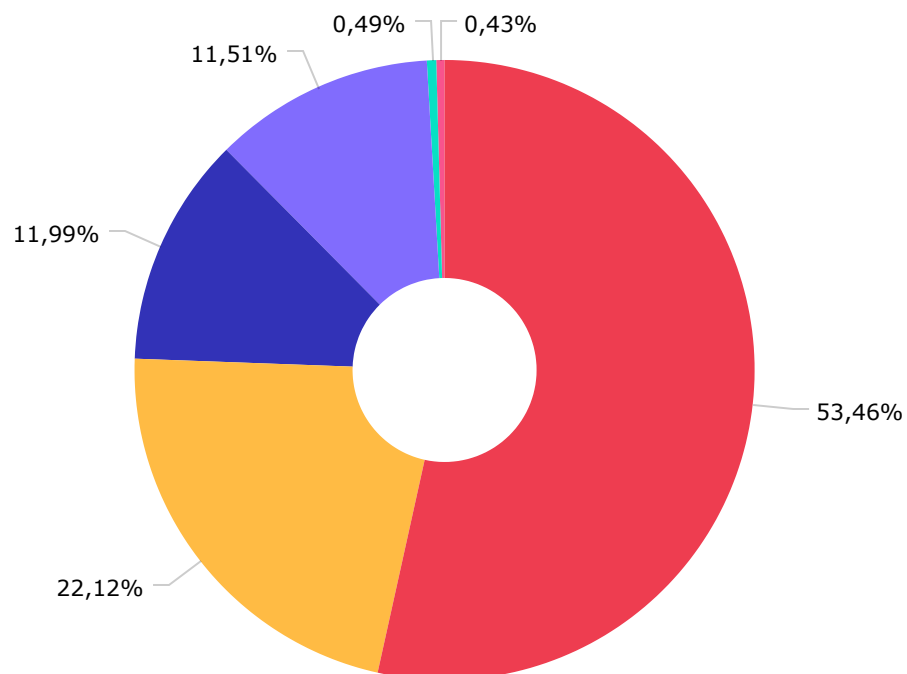
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA GERAL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,54	3,09	2,88	5,86	4,95	9,79		
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,52	2,85	2,81	5,74	4,46	8,44	0,50	1,05
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,83	3,73	4,49	7,56	4,69	14,81		
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84	3,72	4,52	7,54	4,55	14,36	0,85	1,80
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80	3,65	4,44	7,44	4,41	14,24	0,79	1,67
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,75	3,54	4,34	7,30	4,38	14,11	0,78	1,64
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80	3,59	4,39	7,37	4,34	14,13	0,79	1,66
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,56	5,43	5,31	8,92	9,45	19,21		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,54	5,35	5,26	8,78	9,20	18,62	0,87	1,83
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,51	5,24	5,16	8,67	8,86	17,72	0,93	1,96
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,08	1,99	3,65	6,19	-0,03	10,27		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,05	1,92	3,60	6,00	-0,51	9,55	0,74	1,55
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,06	4,30	3,73	6,05	12,13	19,71		
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1,10	4,64	4,82	8,48	8,64	19,66	1,12	2,37
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78	3,43	2,90	6,04	7,64	9,81	0,10	0,22
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,53	2,89	2,64	5,20	4,34	7,84	0,45	0,96
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,91	3,25	2,56	5,04	2,64	7,39	0,54	1,15
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-0,12	1,23	1,31	4,98	1,22	3,18		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,72	2,99	2,34	4,75	5,49	7,65	0,12	0,25
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,10	1,18	1,31	4,94	0,92	2,67	0,90	1,90
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,75	3,04	2,40	4,77	5,63	8,09		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68	2,95	2,32	4,63	5,46	7,46	0,02	0,05
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72	2,96	2,33	4,64	5,38	7,62	0,03	0,06
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,70	2,95	2,32	4,62	5,36	7,41	0,02	0,03
IRF-M 1+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-0,53	0,26	0,76	4,80	-1,08	0,34		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,53	0,20	0,74	4,72	-1,44	-0,19	1,37	2,89
SELIC - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,83	3,28	2,53	4,68	7,08	9,38		
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86	3,45	2,66	4,96	7,71	10,24	0,06	0,13

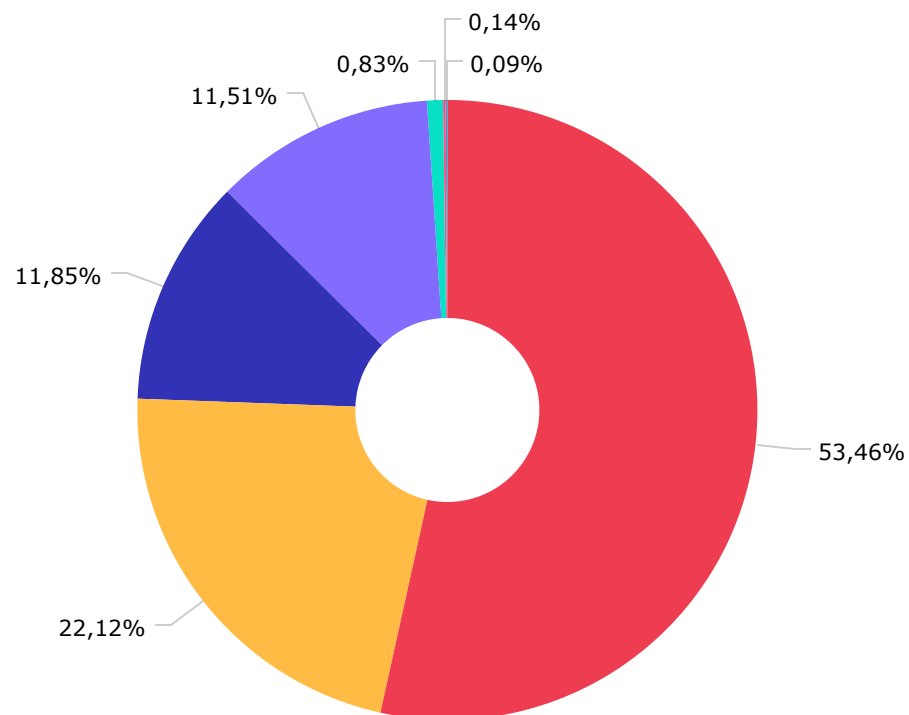




Renda Fixa Indexados	139.443.446,75
Renda Fixa Duração Livre Soberano	58.122.517,45
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	35.896.316,39
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	18.812.615,25
Ações Livre	13.885.578,44
Multimercados Estratégia Específica	8.057.385,75
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	7.893.433,35
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4.370.274,90
Ações Setoriais	3.021.440,71
Ações Indexados	502.796,11
Multimercados Juros e Moedas	357.000,09
Multimercados Macro	252.490,72
Ações Dividendos	205.509,26
Ações Índice Ativo	194.629,55



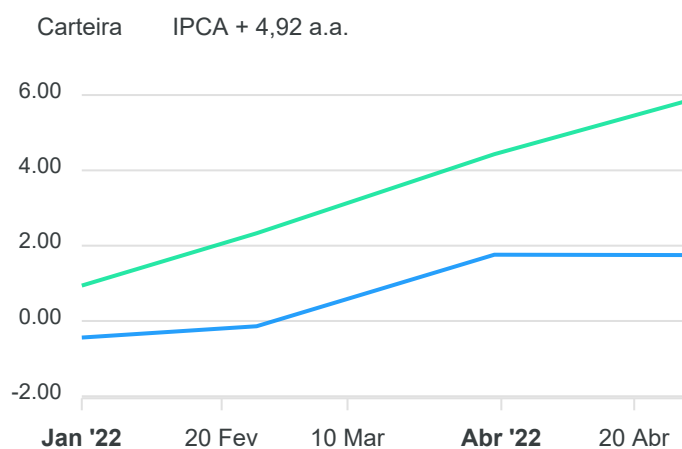
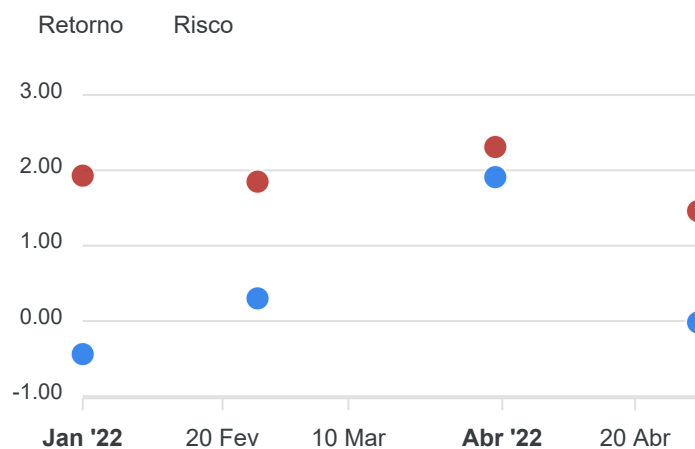
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	155.589.966,34
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	64.363.442,70
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	34.891.813,32
ITAU UNIBANCO S.A.	33.508.439,51
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	1.416.374,15
XP GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.245.398,70



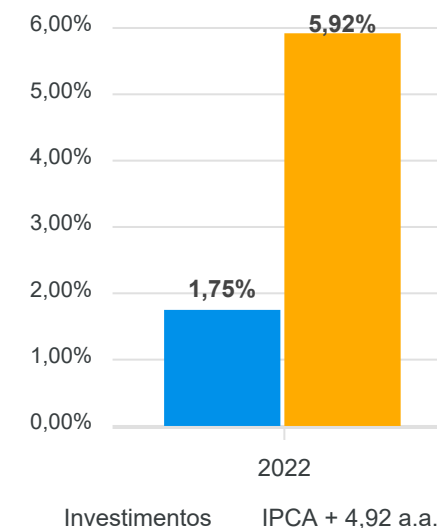
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	155.589.966,34
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	64.363.442,70
BANCO BRADESCO S.A.	34.491.674,51
ITAU UNIBANCO S.A.	33.508.439,51
INTRAG DTVM LTDA	2.409.282,13
BEM DTVM	400.138,81
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO...	252.490,72

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
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%
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%
Abril	289.365.624,97	2.627.947,54	933.666,93	291.015.434,72	-44.470,86	-0,02% ▼	1,43%	1,46%
Acumulado					4.979.833,30	1,75% ▲	5,92%	

Retorno Acumulado			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	5.024.304,16	1,76%	4,43%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.694.916,23	0,00	0,00	27.838.419,14	143.502,91	0,52% ▲	0,50%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.258.832,48	2.477.056,39	0,00	4.799.624,66	63.735,79	1,35% ▲	0,98%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	653.423,08	0,00	0,00	658.942,93	5.519,85	0,84% ▲	0,85%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	718.398,17	0,00	0,00	724.171,59	5.773,42	0,80% ▲	0,79%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.717.504,24	0,00	0,00	10.792.491,20	74.986,96	0,70% ▲	0,02%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	718.255,08	0,00	0,00	717.513,29	-741,79	-0,10% ▼	0,90%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15.189.245,24	0,00	0,00	15.308.043,07	118.797,83	0,78% ▲	0,01%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.927.460,64	0,00	0,00	3.948.151,24	20.690,60	0,53% ▲	0,45%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	415.860,79	0,00	0,00	422.123,66	6.262,87	1,51% ▲	0,93%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.468.804,26	0,00	0,00	9.533.126,29	64.322,03	0,68% ▲	0,02%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.411.844,12	0,00	0,00	20.588.273,32	176.429,20	0,86% ▲	0,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.284.109,75	0,00	724.489,77	20.750.972,02	191.352,04	0,90% ▲	0,54%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.056.441,72	0,00	0,00	26.421.356,18	364.914,46	1,40% ▲	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	39.925.525,36	0,00	0,00	40.538.701,69	613.176,33	1,54% ▲	0,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.776.217,81	0,00	0,00	37.793.503,71	17.285,90	0,05% ▲	0,74%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	435.891,91	0,00	0,00	439.385,42	3.493,51	0,80% ▲	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.593.880,36	0,00	0,00	2.607.260,62	13.380,26	0,52% ▲	0,50%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.381.878,40	0,00	0,00	6.477.059,20	95.180,80	1,49% ▲	0,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.870.939,31	150.891,15	209.177,16	12.905.164,00	92.510,70	0,71% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.930,72	0,00	0,00	47.678,45	-252,27	-0,53% ▼	1,37%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	599.864,22	0,00	0,00	604.371,11	4.506,89	0,75% ▲	0,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	18.667.712,02	0,00	0,00	18.812.615,25	144.903,23	0,78% ▲	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	390.452,76	0,00	0,00	393.281,90	2.829,14	0,72% ▲	0,12%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.400.937,68	0,00	0,00	1.416.374,15	15.436,47	1,10% ▲	1,12%
	260.606.326,35	2.627.947,54	933.666,93	264.538.604,09	2.237.997,13	0,85%	0,51%

RENTA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	559.661,24	0,00	0,00	502.796,11	-56.865,13	-10,16% ▼	5,48%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	223.179,62	0,00	0,00	205.509,26	-17.670,36	-7,92% ▼	5,26%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	210.471,24	0,00	0,00	194.629,55	-15.841,69	-7,53% ▼	4,99%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.938.361,48	0,00	0,00	3.689.669,69	-248.691,79	-6,31% ▼	0,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	354.199,05	0,00	0,00	357.000,09	2.801,04	0,79% ▲	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.449.366,41	0,00	0,00	2.198.486,83	-250.879,58	-10,24% ▼	6,80%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.817.869,40	0,00	0,00	8.057.385,75	-760.483,65	-8,62% ▼	0,66%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	527.175,89	0,00	0,00	508.705,27	-18.470,62	-3,50% ▼	6,54%
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	502.402,41	0,00	0,00	484.202,71	-18.199,70	-3,62% ▼	5,34%
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	250.308,69	0,00	0,00	252.490,72	2.182,03	0,87% ▲	0,32%
-	17.832.995,43	0,00	0,00	16.450.875,98	-1.382.119,45	-7,75%	2,02%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.409.144,57	0,00	0,00	3.021.440,71	-387.703,86	-11,37% ▼	21,06%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.517.158,62	0,00	0,00	7.004.513,94	-512.644,68	-6,82% ▼	27,53%
	10.926.303,19	0,00	0,00	10.025.954,65	-900.348,54	-8,24%	6,35%

Cenário Econômico

Apesar da guerra na Europa ainda se fazer presente, impactando as cadeias produtivas, no preço do petróleo e bens primários e da agricultura, notadamente o trigo, e assim continuar irradiando ondas disseminadas de inflação aos preços com reflexos no IPCA, que dá o tom e direção da nossa taxa básica de juros, a Taxa SELIC; ao longo de março e abril identificamos oportunidade de investimento para os RPPS no segmento de investimentos no exterior devido às sucessivas desvalorizações do Dólar Norte Americano frente ao Real.

Este fato tem 2 explicações principais no cenário econômico atual:

- 1) Então os investidores estrangeiros também podem e vem aqui aplicar seus Dólares em Títulos Públicos Federais, com excelentes taxas, ao redor de IPCA + 5,5% ao ano, como temos indicado, e que nos países da Europa e nos Estados Unidos estão com taxas entre 0,25% a 3% ao ano. Eles vendem dólares e compram Reais para fazerem estas aplicações o que gera desvalorização do Dólar.
- 2) Somos um país exportador de commodities (soja, milho, minério de ferro, café, petróleo, etc) que estão com preços muito elevados, notadamente neste momento de conflito em guerra no leste da Europa envolvendo países exportadores de grãos, bem como pelo fato das cadeias produtivas estarem afetadas e funcionando sob modos excepcionais e não totalmente previstos. Neste ambiente, os exportadores brasileiros obterão muito mais Dólares em suas vendas ao exterior. Estes Dólares também são internalizados no Brasil (vendidos para obtenção de Reais) para novos plantios e prospecções. Tal movimento também desvaloriza o Dólar frente ao Real.

Da mesma forma, no segmento de renda fixa de uma maneira geral, a partir da significativa indicação do COPOM em suas últimas reuniões, de que deve interromper, na metade deste ano, a elevação da Taxa SELIC, acabou ocasionando significativa valorização dos índices de renda fixa como o CDI e os IMAs.

Diante desta informação, apesar do mercado ter iniciado processo de redução das taxas dos títulos públicos federais, ainda há perspectivas para os RPPS obterem bons retornos em seus investimentos neste segmento, especificamente na compra direta destes títulos que apresentam vencimentos com taxas superiores a média da meta atuarial dos RPPS, ou mesmo os fundos compostos por estes títulos com maiores e menores durations de carteiras (IMA-B 5+ e IMA-B 5), bem como o IMA-B simples que também apresentarão resultados satisfatórios na busca da meta atuarial dos RPPS para 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, voltou a ser impactada de forma contundente pela conjuntura econômica incerta, e a persistência do processo inflacionário ascendente, mantendo as 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, 6 de maio de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP