

2022

Relatório Mensal

Maio

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 | 28.066.034,03 | 9,48% | 5.396.025.552,32 | 0,52% | 7º I b |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.836.821,64 | 1,63% | 9.450.283.491,65 | 0,05% | 7º I b |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 731.119,78 | 0,25% | 6.293.749.685,70 | 0,01% | 7º I b |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 10.891.954,15 | 3,68% | 5.107.140.425,93 | 0,21% | 7º I b |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 721.644,91 | 0,24% | 3.694.753.029,30 | 0,02% | 7º I b |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 9.622.487,53 | 3,25% | 603.808.044,28 | 1,59% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 20.971.975,53 | 7,08% | 7.455.971.013,11 | 0,28% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 26.646.776,87 | 9,00% | 11.182.665.779,99 | 0,24% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 40.873.994,87 | 13,81% | 12.390.634.636,61 | 0,33% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 38.222.970,80 | 12,91% | 1.260.228.114,42 | 3,03% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 443.629,47 | 0,15% | 4.185.112.705,47 | 0,01% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.631.018,91 | 0,89% | 617.910.311,30 | 0,43% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 13.167.851,28 | 4,45% | 5.274.375.201,05 | 0,25% | 7º I b |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 47.856,27 | 0,02% | 813.136.848,33 | 0,01% | 7º I b |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 396.967,90 | 0,13% | 144.009.410,60 | 0,28% | 7º I b |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 665.041,18 | 0,22% | 796.057.186,02 | 0,08% | 7º III a |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 18.065.602,16 | 6,10% | 9.967.340.356,95 | 0,18% | 7º III a |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 3.981.065,23 | 1,34% | 880.220.730,58 | 0,45% | 7º III a |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA | 425.271,75 | 0,14% | 1.346.062.592,73 | 0,03% | 7º III a |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 20.813.866,90 | 7,03% | 5.183.790.691,53 | 0,40% | 7º III a |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | 610.420,61 | 0,21% | 2.280.005.099,23 | 0,03% | 7º III a |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 18.998.538,84 | 6,42% | 2.722.459.745,02 | 0,70% | 7º III a |
| XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP | 1.429.695,15 | 0,48% | 847.795.773,12 | 0,17% | 7º III a |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 6.532.617,60 | 2,21% | 212.839.873,09 | 3,07% | 7º V b |
| BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES | 518.218,38 | 0,18% | 266.005.461,73 | 0,19% | 8º I |
| BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES | 213.124,59 | 0,07% | 746.880.346,03 | 0,03% | 8º I |
| BRADESCO SELECTION FI AÇÕES | 201.119,14 | 0,07% | 484.305.597,88 | 0,04% | 8º I |

Investimentos

\$ 296.073.713,05

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 296.073.713,05

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

| Ativo | Saldo Atual | % Carteira | PL R\$ | % PL | Lei |
|--|--------------|------------|------------------|-------|--------|
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 3.829.035,93 | 1,29% | 2.798.259.219,85 | 0,14% | 8º I |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 2.198.880,00 | 0,74% | 703.672.304,39 | 0,31% | 8º I |
| XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES | 496.353,30 | 0,17% | 265.017.371,89 | 0,19% | 8º I |
| BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 2.852.864,08 | 0,96% | 476.171.374,82 | 0,60% | 9º III |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 6.693.724,25 | 2,26% | 2.266.073.116,40 | 0,30% | 9º III |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO | 360.899,61 | 0,12% | 45.829.668,85 | 0,79% | 10º I |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | 8.133.646,63 | 2,75% | 1.578.611.795,86 | 0,52% | 10º I |
| XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 254.598,98 | 0,09% | 258.708.086,26 | 0,10% | 10º I |
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES | 526.024,80 | 0,18% | 210.670.303,78 | 0,25% | NE |

Investimentos


\$ 296.073.713,05

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 296.073.713,05

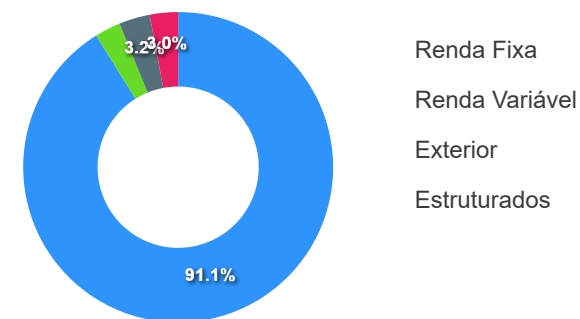
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

| Artigos | Limite (%) | Utilizado | Livre |
|---|------------|-----------|-----------------------|
| 7° I b - FI 100% Títulos TN | 100,00% | 66,97% | 198.273.103,94 33,03% |
| 7° III a - FI Referenciados RF | 60,00% | 21,95% | 64.989.501,82 38,05% |
| 7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado | 5,00% | 2,21% | 6.532.617,60 2,79% |
| 8° I - Fundos de Ações | 30,00% | 2,52% | 7.456.731,34 27,48% |
| 9° III - Ações - BDR Nível I | 10,00% | 3,22% | 9.546.588,33 6,78% |
| 10° I - Fundos Multimercados | 10,00% | 2,96% | 8.749.145,22 7,04% |
| Não Enquadrado | 0,00% | 0,18% | 526.024,80 -0,18% |

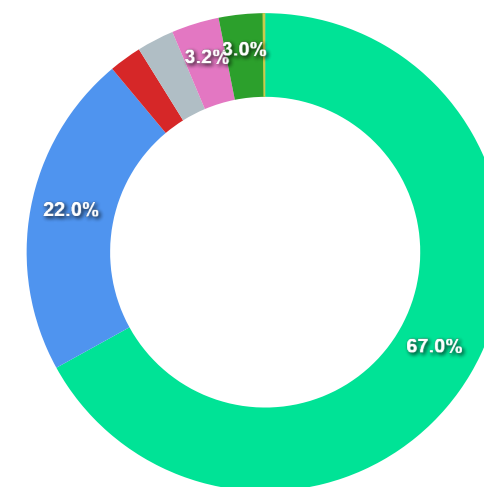
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

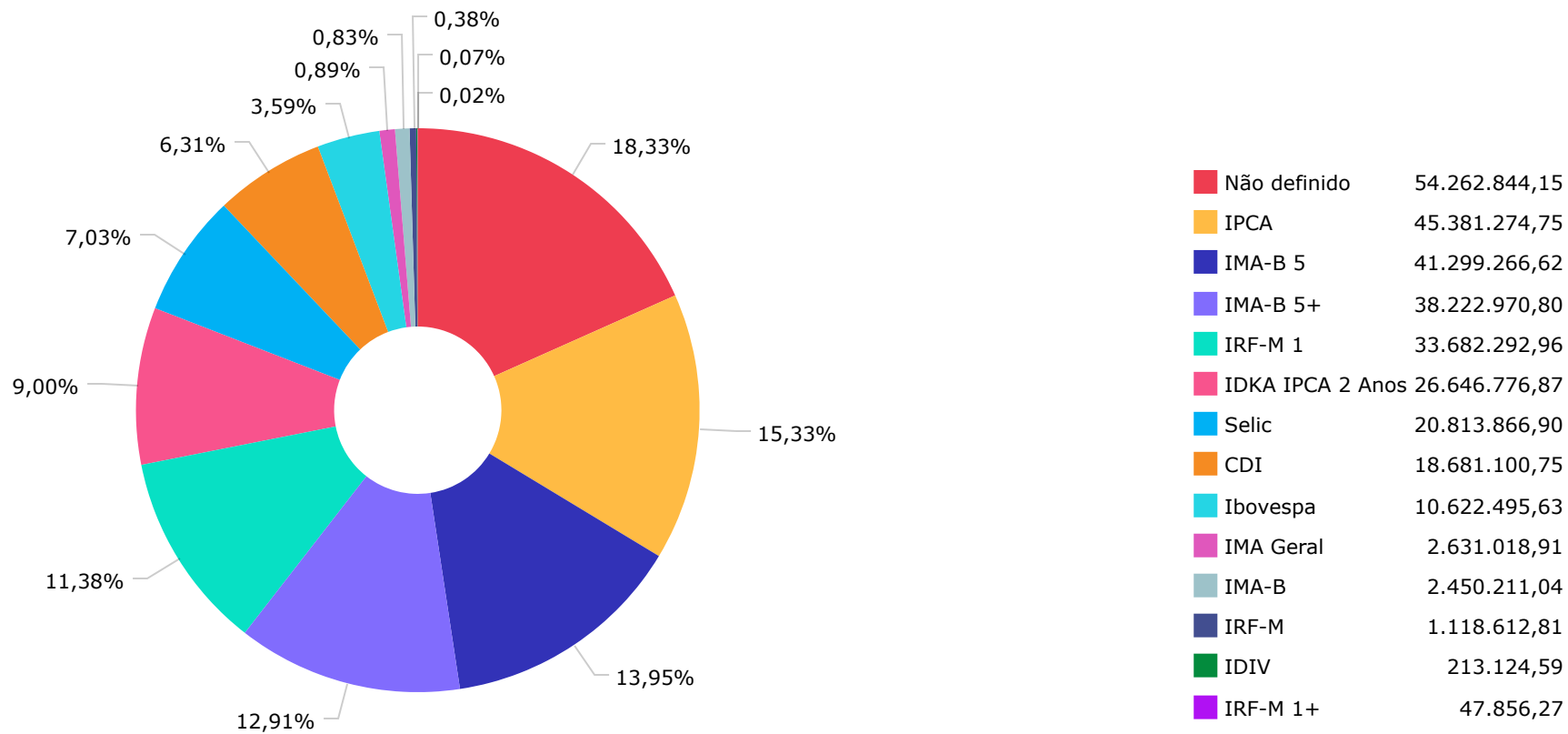


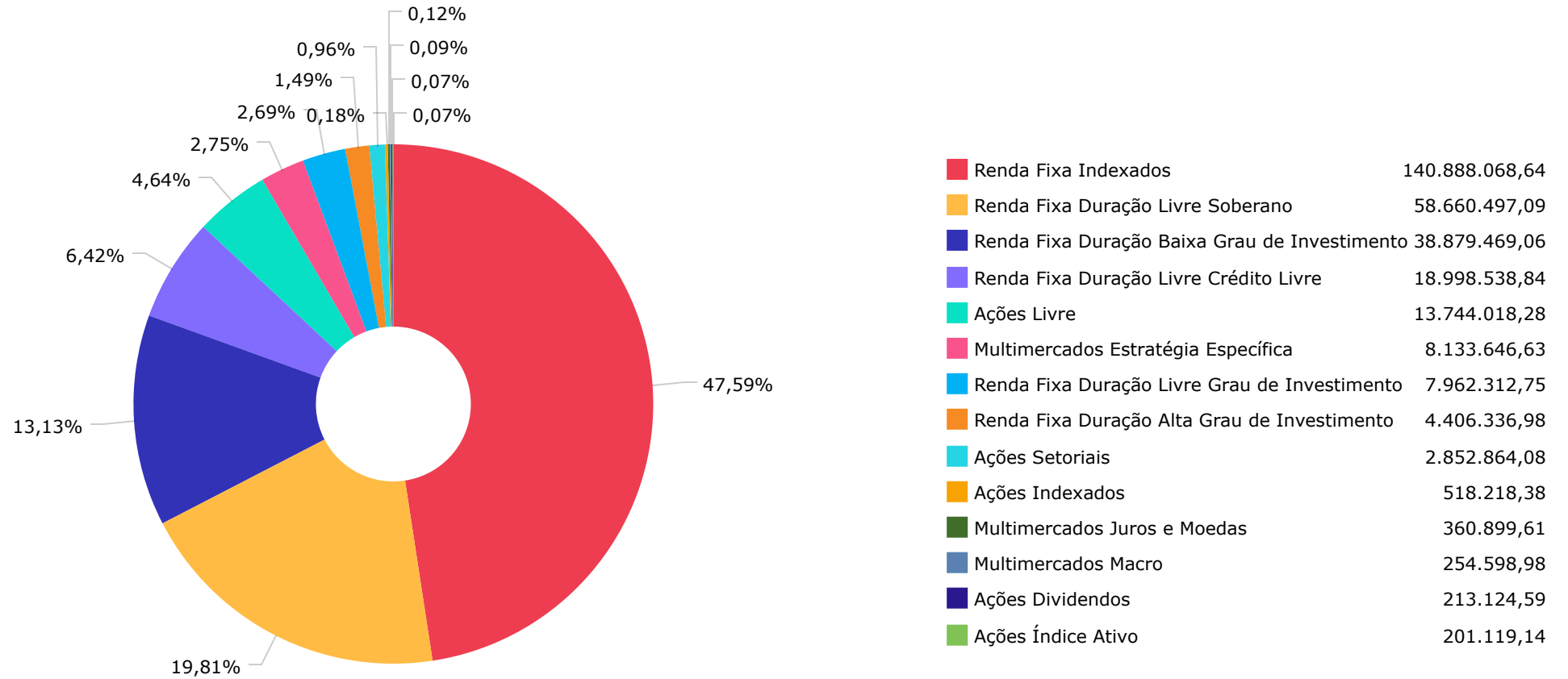
| Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior | Artigos | Atual | Inferior | Alvo | Superior | GAP Superior |
|-----------------------------------|--------|----------|--------|----------|----------------|------------------------------|-------|----------|--------|----------|---------------|
| 7° I a - Títulos TN SELIC | 0,00% | 0,00% | 20,00% | 100,00% | 296.073.713,05 | 8° I - Fundos de Ações | 2,52% | 0,00% | 10,00% | 30,00% | 81.365.382,58 |
| 7° I b - FI 100% Títulos TN | 66,97% | 0,00% | 34,00% | 100,00% | 97.800.609,11 | 9° III - Ações - BDR Nível I | 3,22% | 0,00% | 8,00% | 10,00% | 20.060.782,98 |
| 7° III a - FI Referenciados RF | 21,95% | 0,00% | 20,00% | 60,00% | 112.654.726,01 | 10° I - Fundos Multimercados | 2,96% | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 20.858.226,09 |
| 7° V b - Fundos de RF - Crédit... | 2,21% | 0,00% | 3,00% | 5,00% | 8.271.068,05 | Não Enquadrado | 0,18% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -526.024,80 |

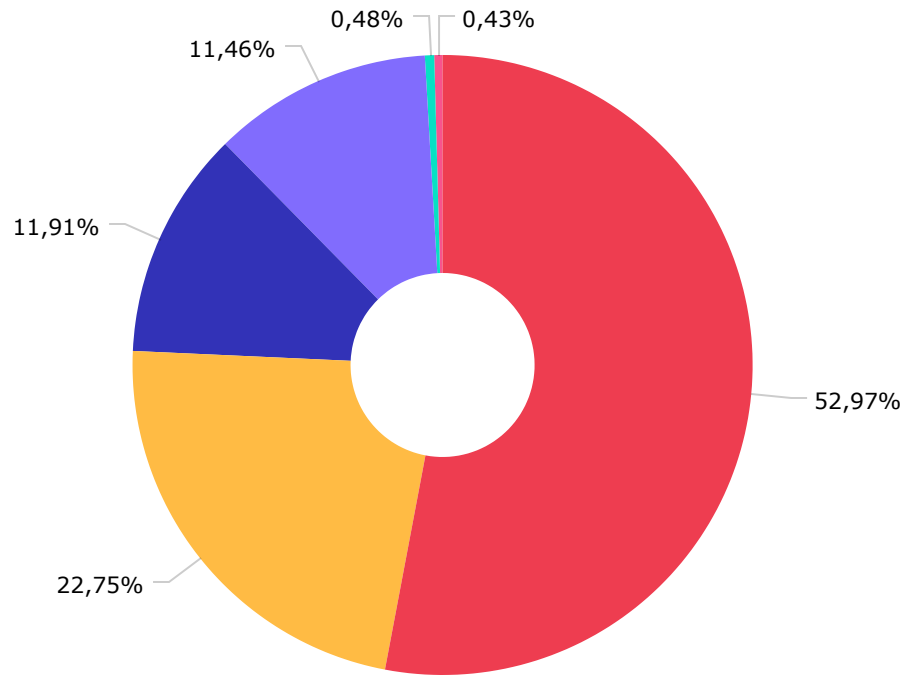
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|-------|--------|--------|--------|--------|-------|-----------|--------------------|
| NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,77 | 6,17 | 4,95 | 6,92 | 9,45 | 17,95 | 1,16 | 2,45 |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 0,86 | 6,37 | 4,97 | 7,11 | 7,42 | 14,56 | 0,99 | 2,08 |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | 0,95 | -10,63 | -3,53 | -5,67 | 4,89 | 44,06 | 14,45 | 30,42 |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,82 | 3,37 | 2,70 | 4,32 | 3,78 | 7,35 | 1,05 | 2,22 |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | -4,44 | -28,42 | -14,62 | -27,20 | -14,82 | 13,58 | 11,66 | 24,55 |
| CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO | 1,09 | 4,77 | 3,07 | 5,59 | 8,55 | 11,01 | 0,09 | 0,19 |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 1,07 | 4,47 | 2,84 | 5,31 | 8,23 | 10,70 | 0,02 | 0,04 |
| XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 0,83 | 4,15 | 2,80 | 4,79 | 7,63 | 14,90 | 0,16 | 0,33 |
| IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES | 2,51 | 14,24 | 3,23 | 14,31 | -3,41 | 14,77 | 8,12 | 17,09 |
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES | 3,40 | 12,07 | 5,13 | 14,42 | -9,84 | 20,80 | 7,88 | 16,60 |
| BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES | 3,07 | 5,49 | -2,05 | 8,37 | -13,07 | 23,36 | 9,56 | 20,13 |
| BRANCO SELECTION FI AÇÕES | 3,33 | 6,94 | 2,14 | 9,08 | -14,92 | 22,53 | 9,87 | 20,79 |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 3,78 | 2,73 | 2,61 | 3,73 | -16,42 | 25,66 | 9,36 | 19,71 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 0,02 | -0,27 | -4,82 | 0,12 | -23,71 | 2,12 | 9,85 | 20,75 |
| BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I | -5,58 | -24,84 | -13,18 | -24,93 | -35,09 | -4,83 | 14,53 | 30,60 |
| IDIV - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| BRANCO DIVIDENDOS FI AÇÕES | 3,71 | 9,79 | 1,36 | 13,21 | -4,39 | 28,32 | 8,11 | 17,08 |
| IDKA IPCA 2 ANOS - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | | | | | | | | |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,85 | 6,35 | 4,97 | 7,23 | 9,24 | 18,49 | 1,21 | 2,56 |

| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| IMA GERAL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | 0,92 | 4,04 | 3,06 | 4,94 | 5,26 | 9,68 | | |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,91 | 3,79 | 3,01 | 4,76 | 4,92 | 8,40 | 1,03 | 2,17 |
| IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | 0,96 | 4,73 | 4,93 | 4,96 | 4,59 | 14,18 | | |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,93 | 4,68 | 4,91 | 4,90 | 4,42 | 13,67 | 2,19 | 4,61 |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,97 | 4,65 | 4,89 | 4,87 | 4,33 | 13,64 | 2,20 | 4,64 |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | 1,00 | 4,58 | 4,88 | 4,81 | 4,32 | 13,57 | 2,25 | 4,75 |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,96 | 4,58 | 4,83 | 4,80 | 4,24 | 13,52 | 2,15 | 4,53 |
| IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | 0,78 | 6,25 | 5,02 | 7,09 | 9,55 | 17,65 | | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,76 | 6,16 | 4,96 | 6,97 | 9,31 | 17,06 | 1,03 | 2,16 |
| BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA | 0,75 | 6,02 | 4,85 | 6,84 | 9,01 | 16,08 | 1,06 | 2,24 |
| IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | 1,16 | 3,17 | 4,84 | 2,82 | -0,25 | 10,41 | | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,14 | 3,08 | 4,75 | 2,73 | -0,76 | 9,69 | 3,60 | 7,59 |
| IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | 0,47 | 4,78 | 3,18 | 5,55 | 11,73 | 20,73 | | |
| XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP | 0,94 | 5,62 | 4,99 | 6,43 | 8,83 | 18,19 | 1,56 | 3,29 |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,99 | 4,45 | 2,96 | 5,35 | 8,41 | 10,30 | 0,11 | 0,24 |
| BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,83 | 3,74 | 2,81 | 4,56 | 4,76 | 7,53 | 0,99 | 2,10 |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 1,07 | 4,35 | 2,83 | 5,21 | 3,49 | 7,06 | 1,28 | 2,69 |
| IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | 0,58 | 1,82 | 1,31 | 3,74 | 1,60 | 2,33 | | |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 0,94 | 3,96 | 2,52 | 4,83 | 6,27 | 8,23 | 0,20 | 0,42 |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,58 | 1,77 | 1,32 | 3,68 | 1,34 | 1,85 | 1,52 | 3,19 |
| IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | 0,95 | 4,02 | 2,61 | 4,93 | 6,43 | 8,67 | | |

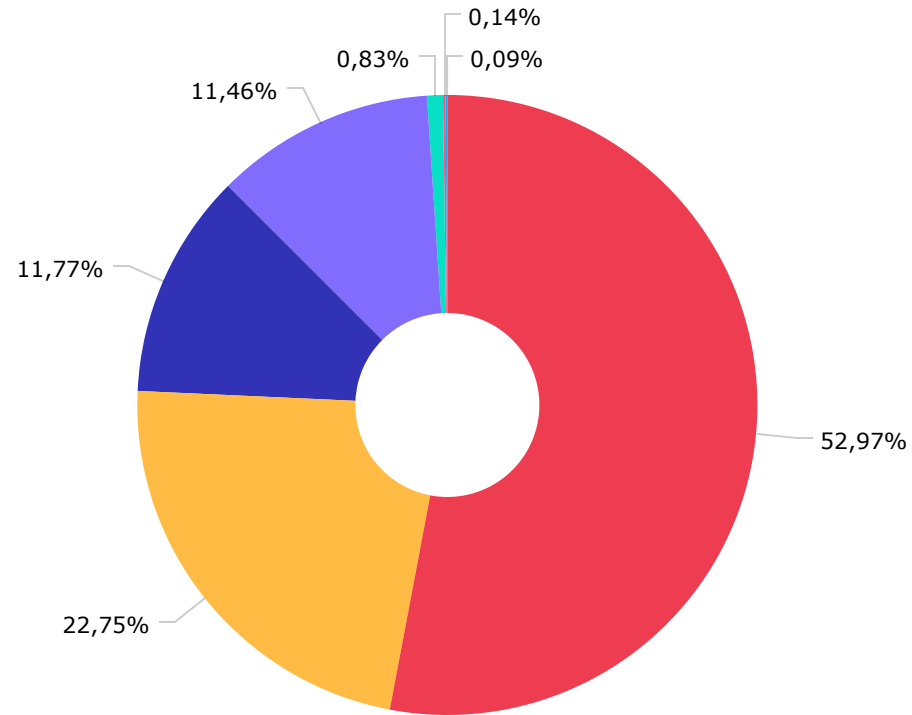
| | Mês | Ano | 3M | 6M | 12M | 24M | VaR - Mês | Volatilidade - Mês |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,94 | 3,92 | 2,51 | 4,80 | 6,24 | 8,04 | 0,20 | 0,43 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,93 | 3,91 | 2,54 | 4,79 | 6,18 | 8,19 | 0,20 | 0,43 |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,92 | 3,90 | 2,51 | 4,78 | 6,14 | 7,98 | 0,20 | 0,43 |
| IRF-M 1+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | 0,39 | 0,65 | 0,67 | 2,95 | -0,89 | -1,17 | | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,37 | 0,57 | 0,66 | 2,85 | -1,22 | -1,68 | 2,20 | 4,62 |
| SELIC - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM) | 1,03 | 4,34 | 2,81 | 5,14 | 7,89 | 10,24 | | |
| BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 1,10 | 4,59 | 2,93 | 5,43 | 8,57 | 11,10 | 0,02 | 0,04 |







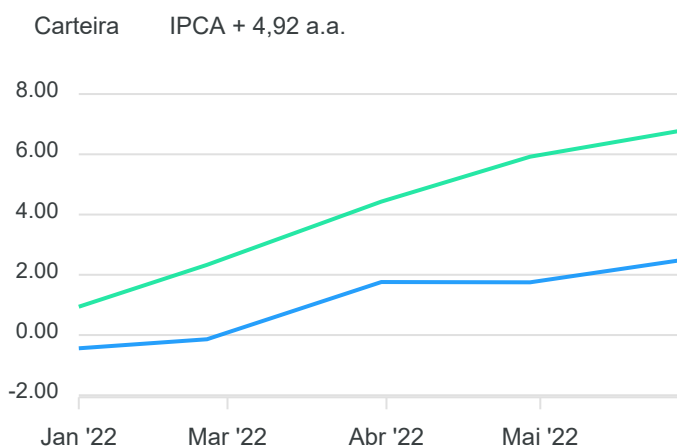
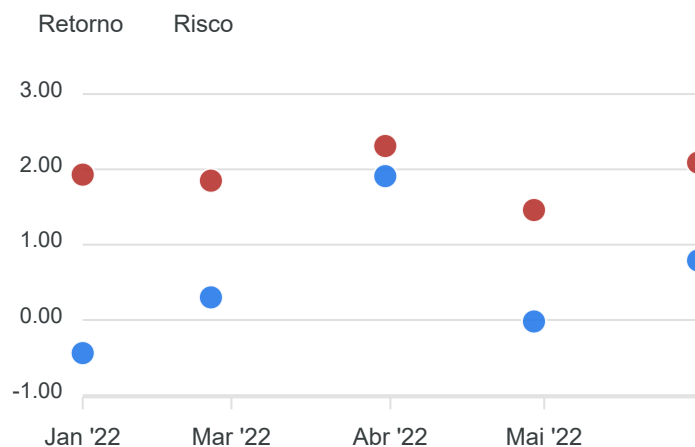
| | |
|-----------------------------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 156.842.836,46 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... | 67.349.300,31 |
| BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME... | 35.256.935,14 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 33.917.968,91 |
| XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA... | 1.429.695,15 |
| XP GESTAO DE RECURSOS LTDA | 1.276.977,08 |



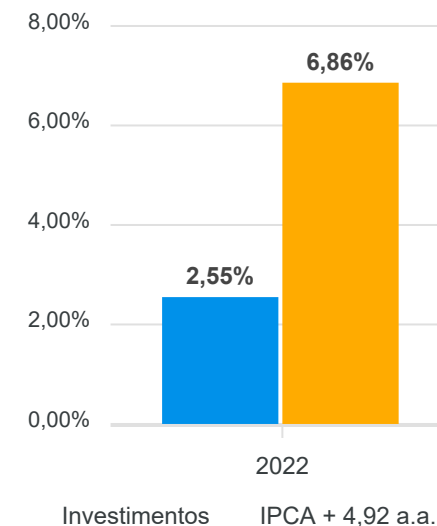
| | |
|-----------------------------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 156.842.836,46 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 67.349.300,31 |
| BANCO BRADESCO S.A. | 34.842.691,41 |
| ITAU UNIBANCO S.A. | 33.917.968,91 |
| INTRAG DTVM LTDA | 2.452.073,25 |
| BEM DTVM | 414.243,73 |
| BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO... | 254.598,98 |

| 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% |
| Mai | 291.015.434,72 | 2.808.812,08 | 67.506,71 | 296.073.713,05 | 2.316.972,96 | 0,79% ▲ | 0,89% | 2,09% |
| Acumulado | | | | | 7.296.806,26 | 2,55% ▲ | 6,86% | |

| 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 | 27.838.419,14 | 0,00 | 0,00 | 28.066.034,03 | 227.614,89 | 0,82% ▲ | 1,05% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4.799.624,66 | 0,00 | 0,00 | 4.836.821,64 | 37.196,98 | 0,77% ▲ | 1,16% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 658.942,93 | 0,00 | 0,00 | 665.041,18 | 6.098,25 | 0,93% ▲ | 2,19% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 724.171,59 | 0,00 | 0,00 | 731.119,78 | 6.948,19 | 0,96% ▲ | 2,15% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 10.792.491,20 | 0,00 | 0,00 | 10.891.954,15 | 99.462,95 | 0,92% ▲ | 0,20% |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 717.513,29 | 0,00 | 0,00 | 721.644,91 | 4.131,62 | 0,58% ▲ | 1,52% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 15.308.043,07 | 2.572.715,45 | 0,00 | 18.065.602,16 | 184.843,64 | 1,03% ▲ | 0,02% |
| BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 3.948.151,24 | 0,00 | 0,00 | 3.981.065,23 | 32.913,99 | 0,83% ▲ | 0,99% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA | 422.123,66 | 0,00 | 0,00 | 425.271,75 | 3.148,09 | 0,75% ▲ | 1,06% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 9.533.126,29 | 0,00 | 0,00 | 9.622.487,53 | 89.361,24 | 0,94% ▲ | 0,20% |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI | 20.588.273,32 | 0,00 | 0,00 | 20.813.866,90 | 225.593,58 | 1,10% ▲ | 0,02% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA | 20.750.972,02 | 0,00 | 0,00 | 20.971.975,53 | 221.003,51 | 1,07% ▲ | 1,28% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 26.421.356,18 | 0,00 | 0,00 | 26.646.776,87 | 225.420,69 | 0,85% ▲ | 1,21% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 40.538.701,69 | 25.317,62 | 0,00 | 40.873.994,87 | 309.975,56 | 0,76% ▲ | 1,03% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 37.793.503,71 | 0,00 | 0,00 | 38.222.970,80 | 429.467,09 | 1,14% ▲ | 3,60% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 439.385,42 | 0,00 | 0,00 | 443.629,47 | 4.244,05 | 0,97% ▲ | 2,20% |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.607.260,62 | 0,00 | 0,00 | 2.631.018,91 | 23.758,29 | 0,91% ▲ | 1,03% |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO | 6.477.059,20 | 0,00 | 0,00 | 6.532.617,60 | 55.558,40 | 0,86% ▲ | 0,99% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 12.905.164,00 | 210.779,01 | 67.506,71 | 13.167.851,28 | 119.414,98 | 0,91% ▲ | 0,20% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 47.678,45 | 0,00 | 0,00 | 47.856,27 | 177,82 | 0,37% ▲ | 2,20% |
| CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP | 604.371,11 | 0,00 | 0,00 | 610.420,61 | 6.049,50 | 1,00% ▲ | 2,25% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 18.812.615,25 | 0,00 | 0,00 | 18.998.538,84 | 185.923,59 | 0,99% ▲ | 0,11% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA | 393.281,90 | 0,00 | 0,00 | 396.967,90 | 3.686,00 | 0,94% ▲ | 0,20% |
| XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP | 1.416.374,15 | 0,00 | 0,00 | 1.429.695,15 | 13.321,00 | 0,94% ▲ | 1,56% |
| | 264.538.604,09 | 2.808.812,08 | 67.506,71 | 269.795.223,36 | 2.515.313,90 | 0,94% | 1,13% |

| RENDA VARIÁVEL | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|---------------|------------|-----------|-------------|
| BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES | 502.796,11 | 0,00 | 0,00 | 518.218,38 | 15.422,27 | 3,07% ▲ | 9,56% |
| BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES | 205.509,26 | 0,00 | 0,00 | 213.124,59 | 7.615,33 | 3,71% ▲ | 8,11% |
| BRDESCO SELECTION FI AÇÕES | 194.629,55 | 0,00 | 0,00 | 201.119,14 | 6.489,59 | 3,33% ▲ | 9,87% |
| ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES | 3.689.669,69 | 0,00 | 0,00 | 3.829.035,93 | 139.366,24 | 3,78% ▲ | 9,36% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO | 357.000,09 | 0,00 | 0,00 | 360.899,61 | 3.899,52 | 1,09% ▲ | 0,09% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 2.198.486,83 | 0,00 | 0,00 | 2.198.880,00 | 393,17 | 0,02% ▲ | 9,85% |
| ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO | 8.057.385,75 | 0,00 | 0,00 | 8.133.646,63 | 76.260,88 | 0,95% ▲ | 14,45% |
| XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES | 508.705,27 | 0,00 | 0,00 | 526.024,80 | 17.319,53 | 3,40% ▲ | 7,88% |
| XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES | 484.202,71 | 0,00 | 0,00 | 496.353,30 | 12.150,59 | 2,51% ▲ | 8,12% |
| XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 252.490,72 | 0,00 | 0,00 | 254.598,98 | 2.108,26 | 0,83% ▲ | 0,16% |
| - | 16.450.875,98 | 0,00 | 0,00 | 16.731.901,36 | 281.025,38 | 1,71% | 11,47% |

| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno \$ | Retorno % | Risco - VaR |
|--|----------------|------------|----------|--------------|-------------|-----------|-------------|
| BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 3.021.440,71 | 0,00 | 0,00 | 2.852.864,08 | -168.576,63 | -5,58% ▼ | 14,53% |
| CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I | 7.004.513,94 | 0,00 | 0,00 | 6.693.724,25 | -310.789,69 | -4,44% ▼ | 11,66% |
| | 10.025.954,65 | 0,00 | 0,00 | 9.546.588,33 | -479.366,32 | -4,78% | 4,34% |

Cenário Econômico

Em maio a inflação continuou dominando o ambiente econômico na medida em que demonstra força de permanência e potencial de elevação. Ainda como consequência da pandemia do COVID 19 e da guerra na Ucrânia. Os preços ao consumidor mais aquecidos do que o esperado alimentou as apostas de que o Banco Central americano, bem como o Banco Central europeu terão que endurecer sua batalha contra a inflação.

No Brasil, o nosso Banco Central já iniciou esta trajetória em que outros ainda estão vacilantes quanto a sua magnitude. Lembremos que os EUA e as economias europeias inundaram suas economias com elevados volumes de recursos até recentemente, trazendo um elemento a composição da inflação novo e imprevisível a sua dimensão e extensão nestas economias.

O desejo manifestado pelo Banco Central de encerrar em breve o ciclo de aperto monetário pode ser adiado mais uma vez. É crescente, no mercado, a aposta de que será necessária a continuidade das elevações de juros para além deste mês, na medida em que os principais componentes da inflação têm acelerado, ao mesmo tempo em que há uma melhora no desempenho da atividade econômica e do mercado de trabalho. As expectativas para o IPCA em 2023, que começam a escapar do teto da meta, testam a comunicação da autoridade monetária, o que acirra o debate num momento em que a Selic já está em níveis restritivos.

Desta forma, permaneceram, em maio, bem atrativas as taxas de remuneração dos títulos públicos federais e assim a sua oportunidade de investimento quer seja diretamente em sua aquisição, ou em cotas de fundos abertos e vértices que tem esses como ativo principal, ou exclusivo, na composição de suas carteiras.

Entretanto, para as demais classes de ativos do segmento de renda variável e de investimentos no exterior continuaremos a observar significativas volatilidades.

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, 12 de junho de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP