

# 2022

## Relatório Mensal

# Novembro

## Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.3, ítem 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 918, de 2 de Março de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.409.826,63	2,62%	3.872.423.497,99	0,22%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.920.232,31	1,53%	7.717.989.815,26	0,06%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	743.291,76	0,23%	5.638.875.418,33	0,01%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.578.982,73	3,60%	6.379.149.625,43	0,18%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	759.093,36	0,24%	3.947.742.044,30	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.076.593,10	6,24%	3.695.776.198,86	0,54%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.232.577,06	3,18%	539.794.422,33	1,90%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.036.362,47	3,12%	4.010.940.026,01	0,25%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.051.609,32	2,50%	5.198.139.831,44	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	27.032.417,80	8,41%	7.588.268.856,59	0,36%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.389.534,35	14,74%	8.271.051.539,34	0,57%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.691.164,56	12,03%	1.162.604.081,69	3,33%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	451.259,81	0,14%	3.729.245.028,85	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.752.521,88	0,86%	511.156.266,48	0,54%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24.439.698,10	7,60%	5.942.626.472,35	0,41%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	60.147,28	0,02%	1.683.988.710,71	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	422.197,09	0,13%	172.610.694,51	0,24%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	675.350,47	0,21%	646.609.012,44	0,10%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	22.660.331,20	7,05%	12.044.835.497,35	0,19%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.143.000,68	1,29%	734.939.878,75	0,56%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	434.373,63	0,14%	1.065.493.182,20	0,04%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	22.228.971,79	6,91%	6.980.496.149,94	0,32%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	620.455,97	0,19%	1.612.754.705,35	0,04%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	19.685.045,43	6,12%	2.290.613.237,54	0,86%	7º III a
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.451.700,88	0,45%	600.723.532,15	0,24%	7º III a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.715.398,40	2,09%	220.831.291,24	3,04%	7º V b
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	520.244,00	0,16%	244.973.411,65	0,21%	8º I

Investimentos

\$ 321.574.276,36

Disponibilidades Financeiras

\$ 50.505,54

Total Carteira

\$ 321.624.781,90

Governança (Pró Gestão)

📄 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	217.338,88	0,07%	647.639.847,16	0,03%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	206.875,28	0,06%	477.730.810,20	0,04%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.850.484,79	1,20%	2.403.053.804,68	0,16%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.095.771,80	0,65%	516.482.918,31	0,41%	8º I
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	510.987,14	0,16%	287.914.722,89	0,18%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.893.655,62	0,90%	433.215.721,32	0,67%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.019.219,23	2,18%	2.064.871.213,59	0,34%	9º III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	383.574,43	0,12%	56.110.432,72	0,68%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.421.327,41	2,62%	1.288.645.533,38	0,65%	10º I
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	263.603,42	0,08%	212.322.110,76	0,12%	10º I
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	529.056,30	0,16%	276.685.722,05	0,19%	NE

Investimentos

\$ 321.574.276,36

Disponibilidades Financeiras

\$ 50.505,54

Total Carteira

\$ 321.624.781,90

Governança (Pró Gestão)

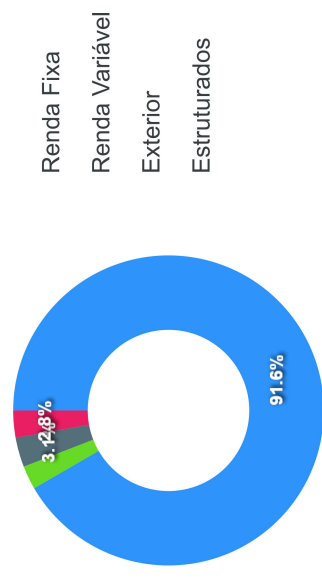
🚫 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	216.047.509,61 67,17%	105.577.272,29 32,83%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	71.899.230,05 22,36%	121.075.639,09 37,64%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	6.715.398,40 2,09%	9.365.840,70 2,91%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	7.401.701,89 2,30%	89.085.732,68 27,70%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	9.912.874,85 3,08%	22.249.603,34 6,92%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	9.068.505,26 2,82%	23.093.972,93 7,18%
Não Enquadrado	0,00%	529.056,30 0,16%	-529.056,30 -0,16%

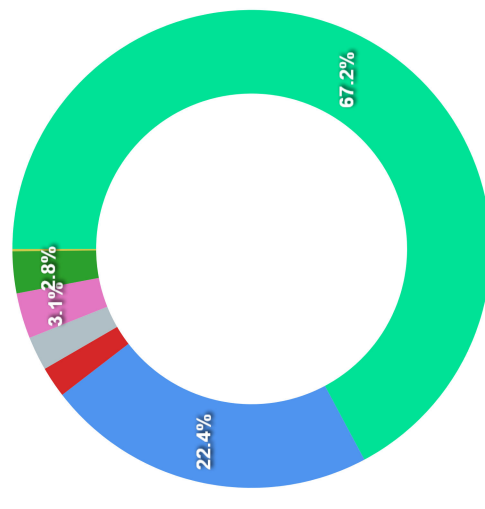
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos



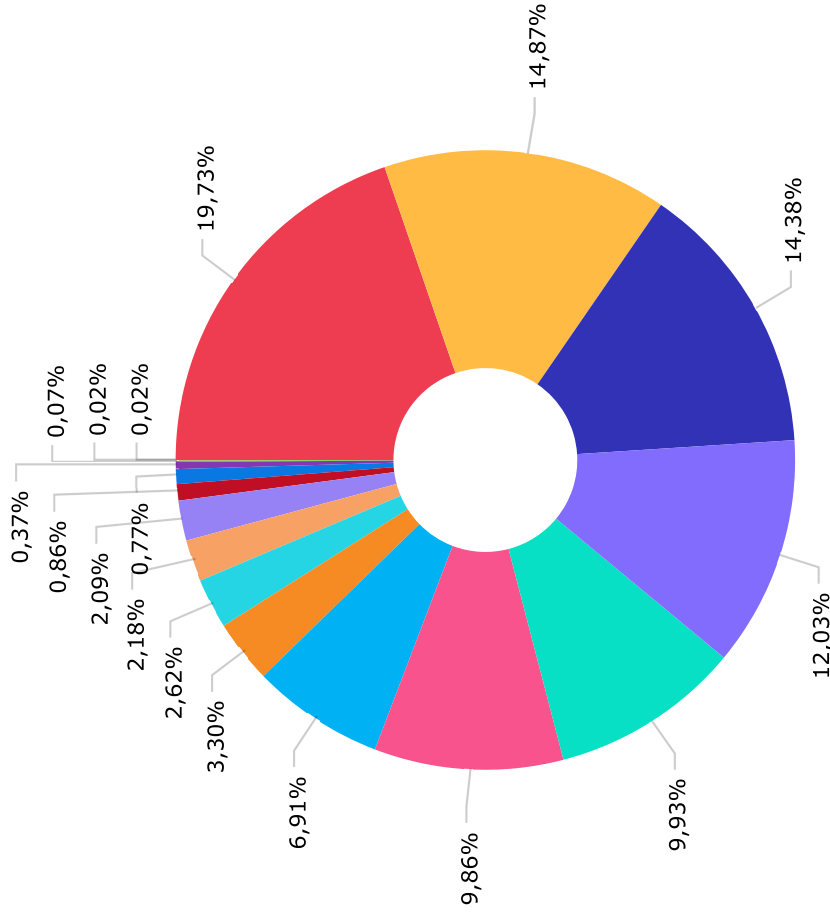
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	321.624.781,90	8º I - Fundos de Ações	2,30%	0,00%	10,00%	30,00%	89.085.732,68
7º I b - FI 100% Títulos TN	67,17%	0,00%	34,00%	100,00%	105.577.272,29	9º III - Ações - BDR Nível I	3,08%	0,00%	8,00%	10,00%	22.249.603,34
7º III a - FI Referenciados RF	22,36%	0,00%	20,00%	60,00%	121.075.639,09	10º I - Fundos Multimercados	2,82%	0,00%	5,00%	10,00%	23.093.972,93
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	2,09%	0,00%	3,00%	5,00%	9.365.840,70	Não Enquadrado	0,16%	0,00%	0,00%	0,00%	-529.056,30

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>CDI - BENCHMARK</b>	<b>1,02</b>	<b>11,12</b>	<b>3,15</b>	<b>6,50</b>	<b>11,97</b>	<b>16,20</b>		
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
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,85	11,36	3,01	6,28	12,22	16,74	0,23	0,48
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,08	7,68	2,18	4,17	8,67	9,81	2,28	4,81
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,48	7,84	0,55	3,54	8,50	12,89	1,20	2,52
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,48	7,84	0,55	3,54	8,50	12,89	1,20	2,52
<b>GLOBAL BDRX - BENCHMARK</b>	<b>7,09</b>	<b>-24,89</b>	<b>-0,58</b>	<b>4,59</b>	<b>-23,60</b>	<b>1,33</b>		
CAIXA INSTITUCIONAL FIAÇÕES BDR NÍVEL I	6,91	-24,94	0,34	4,86	-23,66	-1,36	21,72	45,74
<b>IBOVESPA - BENCHMARK</b>	<b>-3,06</b>	<b>7,31</b>	<b>2,71</b>	<b>1,02</b>	<b>10,37</b>	<b>3,30</b>		
XP INVESTOR DIVIDENDOS FIAÇÕES	-9,89	17,60	-3,95	2,95	17,69	7,75	14,69	30,93
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	-9,79	12,72	-4,31	0,58	15,08	3,30	14,63	30,82
BRADESCO SELECTION FIAÇÕES	-3,87	10,00	0,32	2,86	12,21	-2,20	12,65	26,65
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	-3,09	5,90	2,43	0,39	8,80	0,49	13,02	27,41
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-8,52	3,30	0,17	0,56	4,31	0,47	12,99	27,35
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-11,45	-4,95	-6,70	-4,69	-4,58	-14,92	16,58	34,91
BB TECNOLOGIA FIAÇÕES BDR NÍVEL I	-6,41	-23,76	-5,54	1,43	-23,86	-22,84	9,58	20,18
<b>IDIV - BENCHMARK</b>	<b>0,78</b>	<b>14,50</b>	<b>2,96</b>	<b>0,30</b>	<b>16,33</b>	<b>16,74</b>		
BRADESCO DIVIDENDOS FIAÇÕES	-3,01	11,96	1,64	1,98	15,45	11,98	12,14	25,56
<b>IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK</b>	<b>-0,77</b>	<b>8,00</b>	<b>1,63</b>	<b>1,56</b>	<b>8,90</b>	<b>15,34</b>		
BB 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
<b>IMA GERAL - BENCHMARK</b>	<b>-0,06</b>	<b>8,82</b>	<b>2,23</b>	<b>4,60</b>	<b>9,76</b>	<b>12,09</b>		

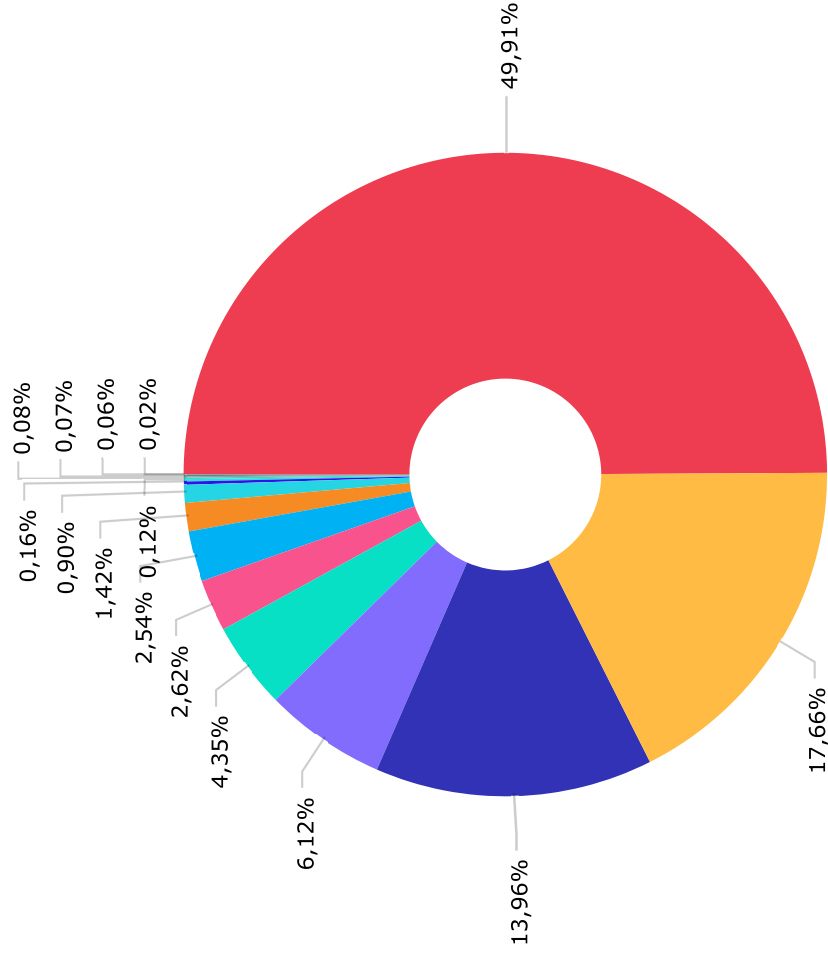
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,08	8,58	2,28	4,62	9,60	11,25	2,36	4,96
<b>IMA-B - BENCHMARK</b>	<b>-0,79</b>	<b>6,58</b>	<b>1,92</b>	<b>1,77</b>	<b>6,82</b>	<b>10,34</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,83	6,45	1,84	1,72	6,67	9,89	4,52	9,52
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,80	6,33	1,84	1,66	6,54	9,78	4,44	9,34
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,88	6,30	1,73	1,64	6,53	9,79	4,63	9,74
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,76	6,31	1,87	1,55	6,53	9,77	4,43	9,32
<b>IMA-B 5 - BENCHMARK</b>	<b>-0,33</b>	<b>8,76</b>	<b>2,00</b>	<b>2,36</b>	<b>9,62</b>	<b>15,81</b>		
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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,36	8,29	1,89	2,14	9,12	14,26	1,97	4,16
<b>IMA-B 5+ - BENCHMARK</b>	<b>-1,18</b>	<b>4,54</b>	<b>1,85</b>	<b>1,33</b>	<b>4,19</b>	<b>5,03</b>		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,20	4,34	1,80	1,22	3,99	4,38	6,73	14,18
<b>IPCA - BENCHMARK</b>	<b>0,41</b>	<b>5,13</b>	<b>0,71</b>	<b>0,33</b>	<b>5,90</b>	<b>17,27</b>		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	10,35	3,08	3,35	10,97	17,53	0,87	1,84
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,09	9,45	2,33	4,89	10,36	10,78	1,34	2,83
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
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	-0,71	7,24	1,40	1,54	8,07	14,36	3,38	7,12
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,31		-0,04	0,22			5,34	11,24
<b>IRF-M - BENCHMARK</b>	<b>-0,66</b>	<b>7,24</b>	<b>1,66</b>	<b>5,33</b>	<b>9,26</b>	<b>7,16</b>		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,92	10,57	3,07	6,36	11,49	14,05	0,19	0,40
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,69	7,05	1,58	5,19	9,06	6,66	3,35	7,06

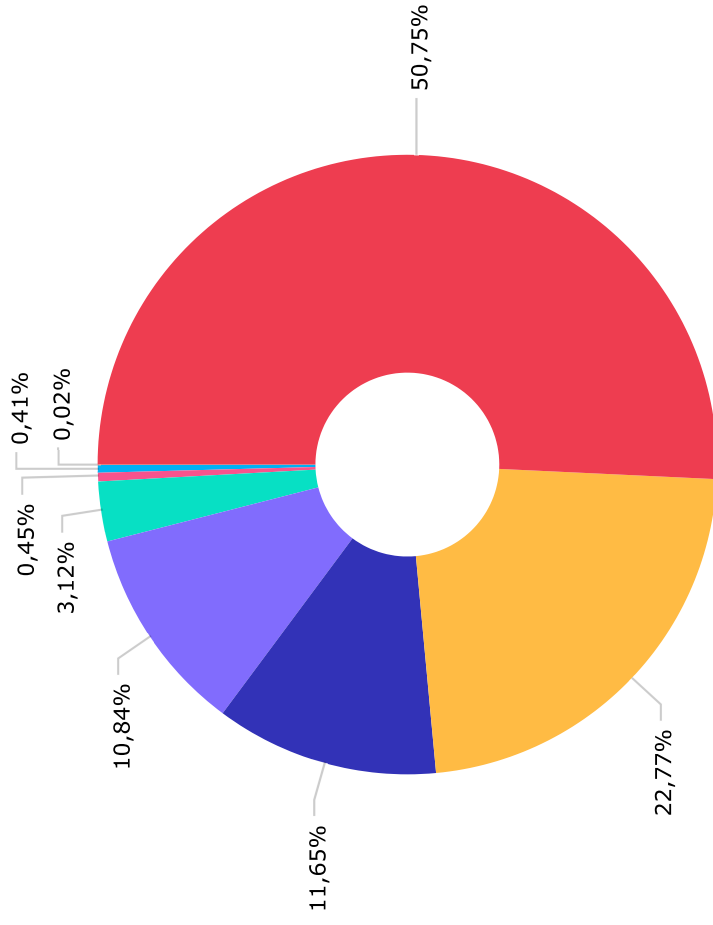
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>IRF-M 1 - BENCHMARK</b>	<b>0,94</b>	<b>10,71</b>	<b>3,09</b>	<b>6,43</b>	<b>11,68</b>	<b>14,31</b>		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92	10,50	3,04	6,34	11,45	13,81	0,19	0,40
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,92	10,46	3,02	6,31	11,40	13,77	0,19	0,40
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,91	10,45	3,01	6,31	11,39	13,72	0,19	0,41
<b>IRF-M 1+ - BENCHMARK</b>	<b>-1,42</b>	<b>5,70</b>	<b>1,06</b>	<b>5,02</b>	<b>8,12</b>	<b>3,49</b>		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,49	5,31	0,88	4,71	7,69	2,74	4,85	10,22
<b>S&amp;P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK</b>	<b>5,38</b>	<b>-14,39</b>	<b>3,16</b>	<b>-1,26</b>	<b>-10,66</b>	<b>12,66</b>		
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	6,06	-7,47	5,37	3,54	-2,34	26,58	14,13	29,76
<b>SELIC - BENCHMARK</b>	<b>1,02</b>	<b>11,12</b>	<b>3,15</b>	<b>6,50</b>	<b>11,97</b>	<b>16,20</b>		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,06	11,70	3,28	6,80	12,60	17,47	0,01	0,02
<b>IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK</b>	<b>0,88</b>	<b>10,85</b>	<b>2,19</b>	<b>3,30</b>	<b>12,25</b>	<b>31,77</b>		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-0,32	9,34	2,00	2,80	10,11	13,92	1,94	4,08



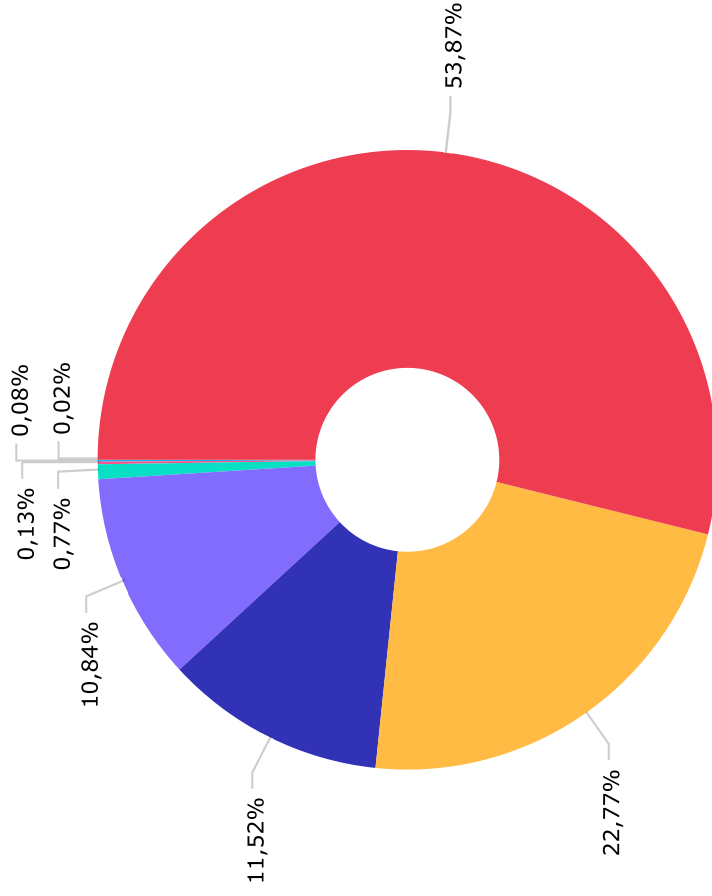


IPCA	63.444.311,88
IMA-B 5	47.823.907,98
IRF-M 1	46.251.257,89
IMA-B 5+	38.691.164,56
IDKA IPCA 2 Anos	31.952.650,11
CDI	31.717.335,68
Selic	22.228.971,79
Ibovespa	10.607.074,93
S&P 500 (Moeda Original)	8.421.327,41
Global BDRX	7.019.219,23
IPCA + 6,00% ao ano	6.715.398,40
IMA Geral	2.752.521,88
IMA-B	2.490.358,01
IRF-M	1.181.290,45
IDIV	217.338,88
IRF-M 1+	60.147,28
Disponibilidades Financeiras	50.505,54





Nome	Valor
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	163.223.426,70
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	73.237.601,18
BRAM - BRADESCO ASSET MANEGEME...	37.463.137,32
ITAU UNIBANCO S.A.	34.858.400,95
CAIXA DTVM	10.036.362,47
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	1.451.700,88
XP GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.303.646,86
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	50.505,54



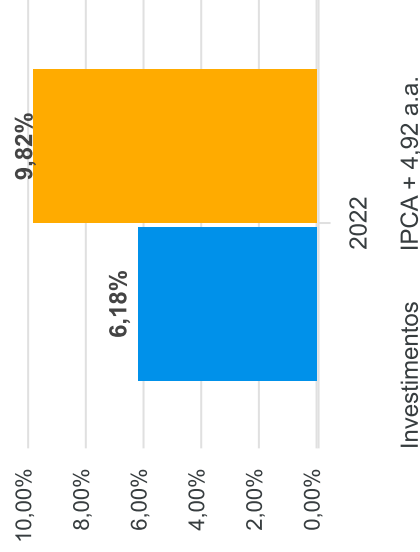
Administrador	Valor
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	173.259.789,17
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	73.237.601,18
BANCO BRADESCO S.A.	37.038.923,16
ITAU UNIBANCO S.A.	34.858.400,95
INTRAG DTVM LTDA	2.491.744,32
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	424.214,16
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO...	263.603,42
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	50.505,54

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	279.623.592,91	2.170.172,20	803.243,98	279.747.225,35	-1.243.295,78	-1.243.295,78	-0,44% ▼	-0,44%	0,94%	0,94%	-46,81%	1,93%
Fevereiro	279.747.225,35	2.578.174,19	927.658,99	282.243.315,30	845.574,75	-397.721,03	0,30% ▲	-0,14%	1,38%	2,33%	-6,01%	1,85%
Março	282.243.315,30	4.071.434,84	2.371.798,38	289.365.624,97	5.422.673,21	5.024.952,18	1,91% ▲	1,76%	2,05%	4,43%	39,73%	2,31%
Abril	289.365.624,97	2.627.947,54	933.666,93	291.015.434,72	-44.470,86	4.980.481,32	-0,02% ▼	1,75%	1,43%	5,92%	29,56%	1,46%
Mai	291.015.434,72	2.808.812,08	67.506,71	296.073.713,05	2.316.972,96	7.297.454,28	0,79% ▲	2,55%	0,89%	6,86%	37,17%	2,09%
Junho	296.073.713,05	32.709.149,84	31.081.241,00	296.894.307,47	-807.314,42	6.490.139,86	-0,27% ▼	2,27%	1,07%	8,01%	28,34%	2,04%
Julho	296.894.307,47	2.768.343,02	781.054,13	301.198.821,06	2.317.224,70	8.807.364,56	0,78% ▲	3,07%	-0,28%	7,71%	39,82%	1,93%
Agosto	301.198.821,06	2.769.766,25	847.444,79	305.584.601,79	2.463.459,27	11.270.823,83	0,81% ▲	3,90%	0,08%	7,79%	50,06%	2,09%
Setembro	305.584.601,79	3.694.038,23	857.324,84	309.923.298,17	1.501.982,99	12.772.806,82	0,49% ▲	4,41%	0,11%	7,91%	55,75%	1,97%
Outubro	309.923.298,17	2.690.638,23	992.947,10	316.967.054,47	5.346.065,17	18.118.871,99	1,72% ▲	6,20%	0,97%	8,96%	69,20%	1,86%
Novembro	316.967.054,47	6.482.716,92	1.817.185,11	321.574.276,36	-58.309,92	18.060.562,07	-0,02% ▼	6,18%	0,79%	9,82%	62,93%	3,33%

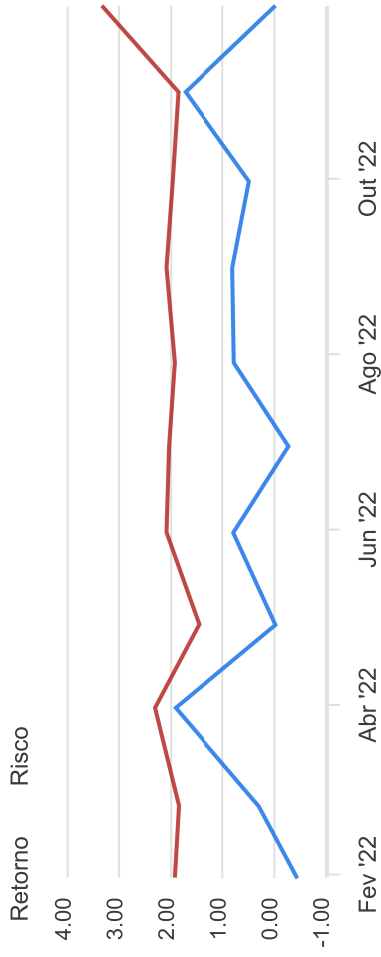
Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	5.024.952,18	1,76%	4,43%
2º Trim	1.465.187,68	0,50%	3,43%
1º Sem	6.490.139,86	2,27%	8,01%
3º Trim	6.282.666,96	2,09%	-0,09%

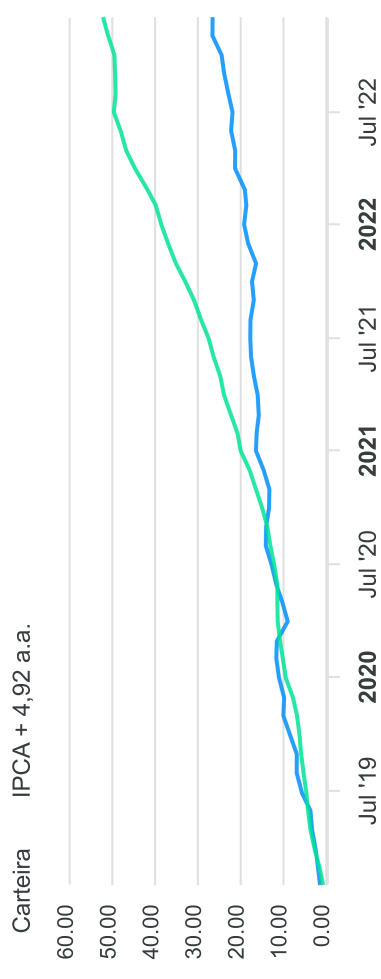
Gráfico Retorno e Meta Acumulado



### Gráfico Risco x Retorno

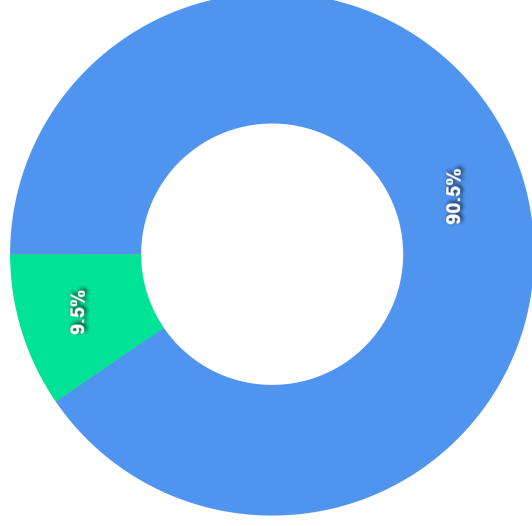


### Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



### Liquidez - 30/11/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	290.982.770,03	90,49
Até D+180	30.642.011,87	9,53
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



	REND A FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		8.416.936,17	0,00	0,00	8.409.826,63	-7.109,54	-0,08% ▼	2,28%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		4.952.597,27	0,00	0,00	4.920.232,31	-32.364,96	-0,65% ▼	1,98%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		680.514,68	0,00	0,00	675.350,47	-5.164,21	-0,76% ▼	4,43%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		749.282,06	0,00	0,00	743.291,76	-5.990,30	-0,80% ▼	4,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		11.474.090,09	0,00	0,00	11.578.982,73	104.892,64	0,91% ▲	0,19%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		764.365,95	0,00	0,00	759.093,36	-5.272,59	-0,69% ▼	3,35%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP		21.844.611,24	589.725,13	0,00	22.660.331,20	225.994,83	1,01% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		20.516.951,74	0,00	589.725,13	20.076.593,10	149.366,49	0,73% ▲	0,87%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA		4.157.264,23	0,00	0,00	4.143.000,68	-14.263,55	-0,34% ▼	2,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA		435.950,31	0,00	0,00	434.373,63	-1.576,68	-0,36% ▼	1,97%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		10.139.653,41	0,00	0,00	10.232.577,06	92.923,65	0,92% ▲	0,19%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI		21.995.859,61	0,00	0,00	22.228.971,79	233.112,18	1,06% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		10.273.310,17	0,00	311.502,58	10.036.362,47	74.554,88	0,73% ▲	5,34%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA		8.044.596,52	0,00	0,00	8.051.609,32	7.012,80	0,09% ▲	1,34%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		27.224.428,53	0,00	0,00	27.032.417,80	-192.010,73	-0,71% ▼	2,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		44.764.512,63	2.780.204,70	0,00	47.389.534,35	-155.182,98	-0,33% ▼	1,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		39.159.619,25	0,00	0,00	38.691.164,56	-468.454,69	-1,20% ▼	6,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		455.034,22	0,00	0,00	451.259,81	-3.774,41	-0,83% ▼	4,52%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		2.754.687,87	0,00	0,00	2.752.521,88	-2.165,99	-0,08% ▼	2,36%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		6.736.963,14	0,00	0,00	6.715.398,40	-21.564,74	-0,32% ▼	1,94%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		22.020.236,98	3.112.787,09	915.957,40	24.439.698,10	222.631,43	0,89% ▲	0,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		61.059,00	0,00	0,00	60.147,28	-911,72	-1,49% ▼	4,85%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP		625.957,62	0,00	0,00	620.455,97	-5.501,65	-0,88% ▼	4,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA		19.889.993,62	0,00	0,00	19.685.045,43	-204.948,19	-1,03% ▼	3,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA		418.337,28	0,00	0,00	422.197,09	3.859,81	0,92% ▲	0,19%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP		1.462.140,29	0,00	0,00	1.451.700,88	-10.439,41	-0,71% ▼	3,38%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
	290.018.953,88	6.482.716,92	1.817.185,11	294.662.138,06	-22.347,63	-0,01%	2,24%



RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	536.859,80	0,00	0,00	520.244,00	-16.615,80	-3,09% ▼	13,02%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	224.075,43	0,00	0,00	217.338,88	-6.736,55	-3,01% ▼	12,14%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	215.195,68	0,00	0,00	206.875,28	-8.320,40	-3,87% ▼	12,65%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	4.208.895,47	0,00	0,00	3.850.484,79	-358.410,68	-8,52% ▼	12,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.366.685,20	0,00	0,00	2.095.771,80	-270.913,40	-11,45% ▼	16,58%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	586.442,79	0,00	0,00	529.056,30	-57.386,49	-9,79% ▼	14,63%
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	567.072,96	0,00	0,00	510.987,14	-56.085,82	-9,89% ▼	14,69%
-	8.705.227,33	0,00	0,00	7.930.758,19	-774.469,14	-8,90%	14,13%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	380.346,74	0,00	0,00	383.574,43	3.227,69	0,85% ▲	0,23%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	7.940.238,56	0,00	0,00	8.421.327,41	481.088,85	6,06% ▲	14,13%
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	264.865,39	0,00	0,00	263.603,42	-1.261,97	-0,48% ▼	1,20%
-	8.585.450,69	0,00	0,00	9.068.505,26	483.054,57	5,63%	13,17%

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.091.843,52	0,00	0,00	2.893.655,62	-198.187,90	-6,41% ▼	9,58%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.565.579,05	0,00	0,00	7.019.219,23	453.640,18	6,91% ▲	21,72%
	9.657.422,57	0,00	0,00	9.912.874,85	255.452,28	2,65%	2,80%

## 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 à 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 ruim 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

