



PARECER Nº 10/2022 – COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Os membros participantes da Reunião Ordinária 21/2022 do Comitê de Investimentos - COMINV do Instituto de Benefício e Assistência aos Servidores Municipais de Araruama - IBASMA, ocorrida em 07 de outubro de 2022, no desempenho de suas competências de que trata o item 1.4 da Lei Municipal nº 154 DE 14 DE OUTUBRO DE 2019, APROVAM o Relatório Mensal de Investimentos referente ao mês de setembro de 2022.

Elaine Aparecida Correia Lopes
DAFIN

Mônica Souza dos Santos Costa
SUPREV

Thayna Pacheco Coutinho
DPP

Martha Araújo
Secretaria de Administração
Mat. 9950469

2022

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2022

Setembro

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 Pro-Gestão RPPS versão 3.2, Item 3.2.6, aprovado pela Portaria SPREV nº 3030, de 15 de Março de 2021.



Handwritten signatures and initials, including a large signature at the top, a signature with '2022' written above it, and several smaller initials and signatures below.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.275.963,87	17,23%	8.749.817,040,89	0,06%	7º Ib
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.605.303,72	21,57%	6.260.416,458,58	0,11%	7º Ib
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.738.900,92	22,00%	827.244,788,64	0,81%	7º Ib
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.384.104,79	7,78%	5.858.339,074,80	0,04%	7º Ib
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	113.211,12	0,37%	161.303,921,26	0,07%	7º Ib
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	65.055,31	0,21%	6.071.749,354,31	0,00%	7º Ib
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	236.971,00	0,77%	4.037.691,715,74	0,01%	7º Ib
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.759.051,98	5,74%	3.601.305,672,83	0,05%	7º Ib
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	551.871,92	1,80%	3.960.240,224,82	0,01%	7º Ib
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	348.229,31	1,14%	2.902.138,561,58	0,01%	7º Ib
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.453.702,13	4,75%	8.885.835,879,64	0,02%	7º Ib
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.726.157,65	5,64%	1.171.846,641,79	0,15%	7º Ib
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	325.194,70	1,06%	17.792.135,878,61	0,00%	7º Ib
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	50.055,22	0,16%	889.444,204,65	0,01%	7º Ib
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	96.187,58	0,31%	3.121.665,296,26	0,00%	7º III a
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26.841,41	0,09%	3.459.949,589,95	0,00%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	297.489,20	0,97%	11.894.605,297,71	0,00%	7º III a
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	131.939,55	0,43%	2.451.788,610,47	0,01%	7º III a
BB AGRO FIC AÇÕES	109.183,65	0,36%	450.542,064,64	0,02%	8º I
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	289.262,13	0,94%	310.359,808,57	0,09%	8º I
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	383.010,61	1,25%	1.433.036,477,39	0,03%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	166.038,57	0,54%	678.381,558,66	0,02%	8º I
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	124.167,20	0,41%	541.731,047,04	0,02%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	704.107,97	2,30%	465.470,710,98	0,15%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	204.598,01	0,67%	2.057.509,929,37	0,01%	9º III
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	164.756,73	0,54%	119.169,735,24	0,14%	10º I
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	35.948,76	0,12%	2.801.089,828,19	0,00%	10º I

Investimentos

\$ 30.626.372,42

Disponibilidades Financeiras

\$ 841.768,98

Total Carteira

\$ 31.468.141,40

Governança (Pró Gestão)

29/09/2024

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAU PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	259.067,41	0,85%	1.207.167.139,22	0,02%	10º I

Investimentos
\$ 30.626.372,42

Disponibilidades Financeiras
\$ 841.768,98

Total Carteira
\$ 31.468.141,40

Governança (Pró Gestão)
NIVEL 2 29/09/2024





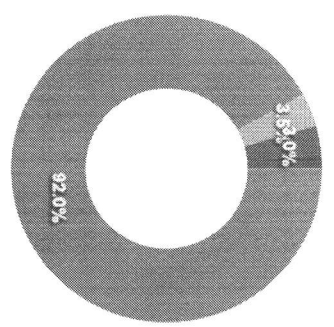



Artigos	Limite (%)	Utilizado	Libre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	27.633.773,64	2.992.598,78
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	552.457,74	20.886.002,95
8º I - Fundos de Ações	40,00%	1.071.662,16	11.178.886,81
9º III - Ações - BDR Nivel I	10,00%	908.705,98	2.153.931,26
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	459.772,90	2.602.864,34

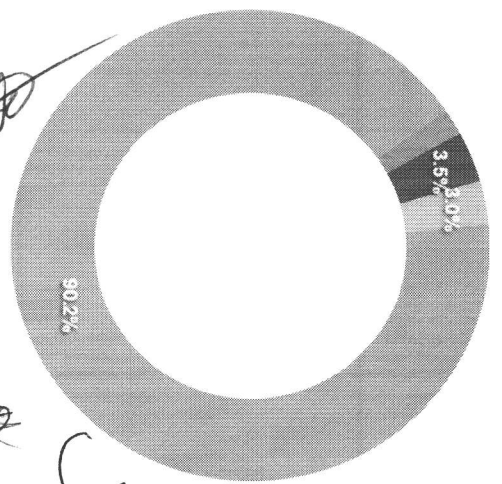
Governança (Pró Gestão)

29/09/2024

Segmentos



Artigos



[Handwritten signatures and initials]

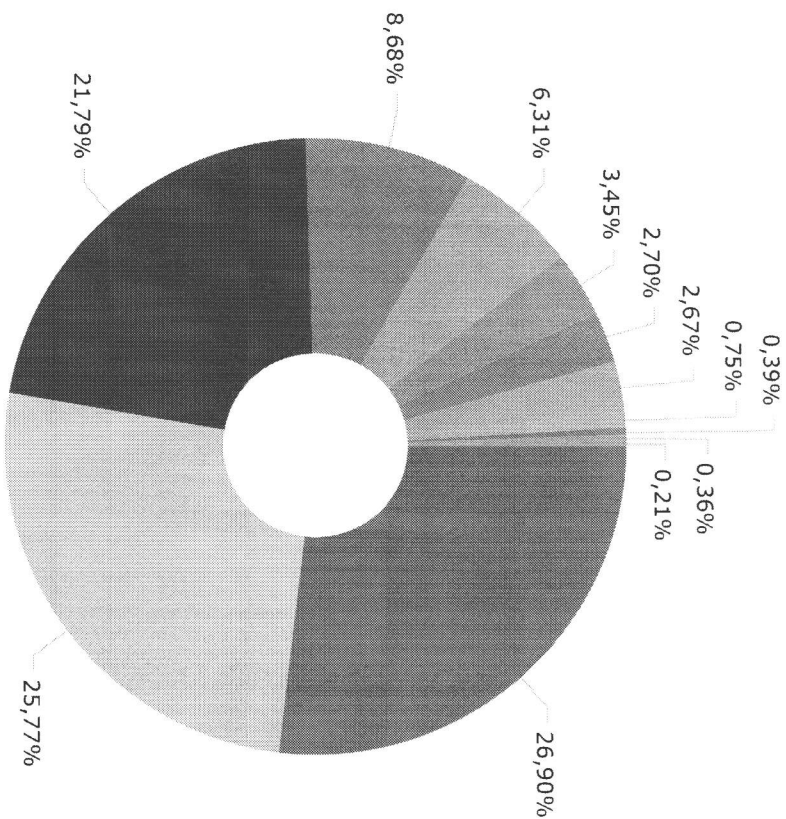
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%	30.626.372,42	8º I - Fundos de Ações	3,50%	0,00%	25,00%	30,00%	8.116.249,57
7º I b - FI 100% Títulos TN	90,23%	0,00%	30,00%	100,00%	2.992.598,78	9º III - Ações - BDR Nivel I	2,97%	0,00%	10,00%	10,00%	2.153.931,26
7º III a - FI Referenciados RF	1,80%	0,00%	20,00%	60,00%	17.823.365,71	10º I - Fundos Multimercados	1,50%	0,00%	5,00%	10,00%	2.602.864,34





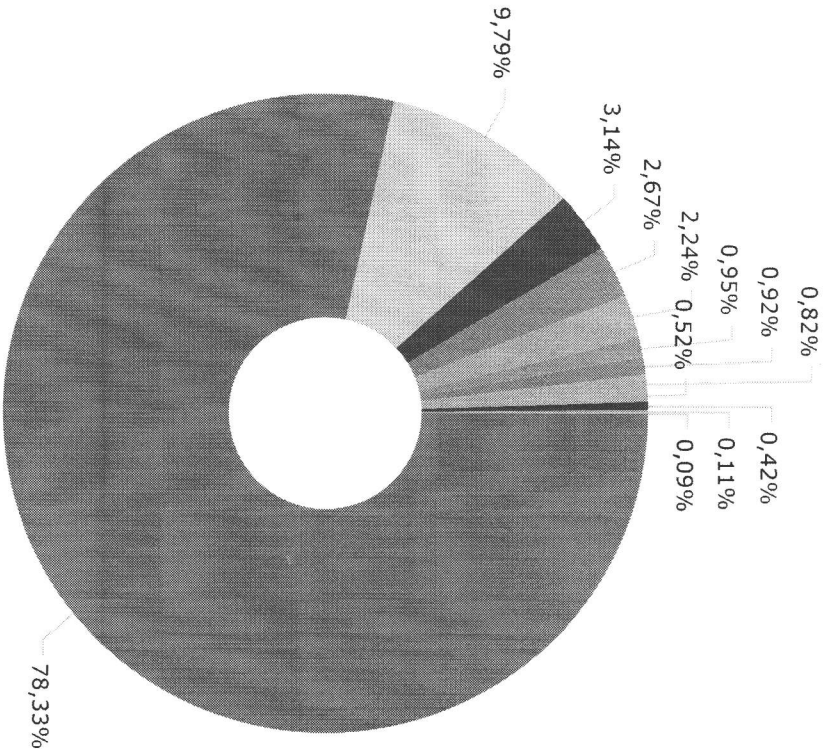

NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	Mês												Volatilidade - Mês	
	1M	2M	3M	4M	5M	6M	7M	8M	9M	10M	11M	12M		Var - Mês
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53	6,74	0,26	2,81	8,72	15,30	1,42	2,99						
BB AGRO FIC AÇÕES	-3,39	-1,42	6,72	-8,27	-1,84		7,54	15,89						
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	-0,82	4,29	9,27	-7,40	-2,92	20,36	9,88	20,80						
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-0,69	2,56	11,57	-6,47	-8,05	3,01	10,03	21,13						
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-8,62	-19,75	-2,62	-17,18	-9,30	18,63	11,67	24,57						
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	-7,72	-30,97	-4,35	-14,12	-22,81	-8,72	9,55	20,12						
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,08		0,02	-0,25			0,75	1,57						
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,07	8,89	3,31	6,31	10,90	14,21								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,09	9,08	3,35	6,35	11,18	14,77	0,02	0,04						
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,09	9,03	3,33	6,29	11,10	14,29	0,02	0,04						
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,81	9,18	3,44	5,42	10,60	14,70	0,65	1,38						
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	1,04	8,05	2,81	4,58	10,11	11,71	0,68	1,43						
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99	8,07	3,06	5,77	9,78	11,85	0,00	0,01						
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,47	4,97	11,66	-8,30	-0,85	16,31								
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	-0,36	1,67	9,61	-8,81	-1,48	22,12	11,01	23,19						
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NIVEL I	-2,25	-21,11	14,89	-12,17	-28,37	-17,30	8,82	18,58						
IBX - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-0,05	4,43	10,77	-9,10	-1,33	16,26								
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	0,88	12,79	13,01	-3,54	5,07	24,15	10,80	22,74						
IMA GERAL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,26	7,80	3,17	5,13	9,24	11,95								
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,28	7,49	3,21	5,05	8,89	10,80	1,12	2,36						
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,48	6,12	1,70	3,16	7,25	12,30								

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Var - Mês	Volatilidade - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45	5,92	1,63	3,07	6,95	11,76	2,43	5,11
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,49	0,44	-2,97	-0,67	2,48	2,12	1,46	3,07
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,42	7,07	0,43	3,14	9,25	15,75		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43	7,04	0,50	3,16	9,15	15,36	1,26	2,66
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,40	6,91	0,39	3,03	9,03	15,26	1,27	2,67
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,40	6,90	0,40	3,05	8,97	15,18	1,27	2,67
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	2,39	5,10	3,01	3,14	5,19	8,56		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,36	4,82	2,92	2,95	4,83	7,86	3,63	7,65
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,37	4,93	2,93	3,00	4,78	7,89	3,62	7,62
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,33	4,73	-0,71	1,49	7,83	18,88		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,53	8,40	2,97	5,62	10,74	13,75	2,07	4,35
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25	7,50	3,07	5,15	9,00	12,03	1,12	2,36
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08	7,15	0,02	3,10	8,79	15,18	0,75	1,57
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,40	6,96	4,66	5,53	8,01	6,91		
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,38	6,83	4,63	5,48	7,83	6,48	1,56	3,28
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,11	8,59	3,43	6,17	9,81	12,55		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	8,39	3,37	6,02	9,57	11,94	0,13	0,27



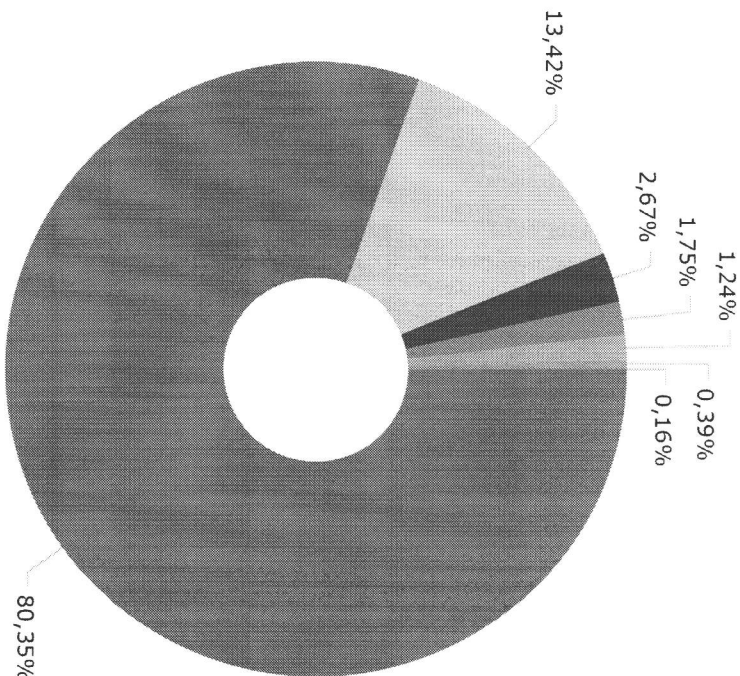
■ IMA-B 5+	8.465.058,57
■ IMA-B 5	8.109.061,07
■ Não definido	6.855.985,56
■ IMA-B	2.732.334,10
■ IPCA	1.987.179,11
■ Ibovespa	1.087.118,58
■ CDI	850.230,80
■ Disponibilidades Financeiras	841.768,98
■ IRF-M	236.971,00
■ IBX	124.167,20
■ IMA Geral	113.211,12
■ IRF-M 1	65.055,31

[Handwritten signatures and initials]



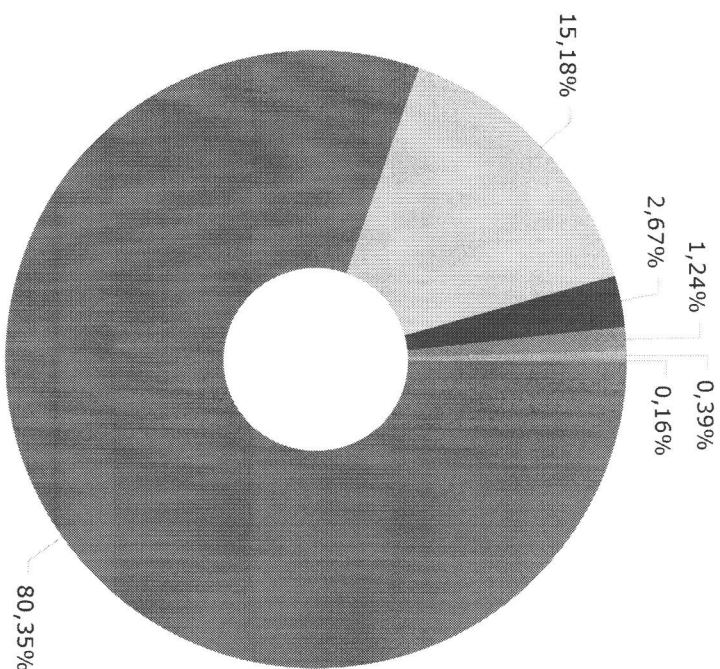
■ Renda Fixa Indexados	24.649.425,73
■ Renda Fixa Duração Livre Soberano	3.080.535,49
■ Ações Livre	986.998,04
■ Disponibilidades Financeiras	841.768,98
■ Ações Setoriais	704.107,97
■ Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	297.489,20
■ Ações Dividendos	289.262,13
■ Multimercados Estratégia Específica	259.067,41
■ Multimercados Livre	164.756,73
■ Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	131.939,55
■ Multimercados Macro	35.948,76
■ Renda Fixa Simples	26.841,41

[Handwritten signatures and initials]



■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A... .25.285.350,75	
■ CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.223.920,37
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	841.768,98
■ CAIXA DTVM	551.871,92
■ ITAU UNIBANCO S.A.	391.006,96
■ CLARITAS ADMINISTRAÇÃO DE RECU...	124.167,20
■ SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	50.055,22

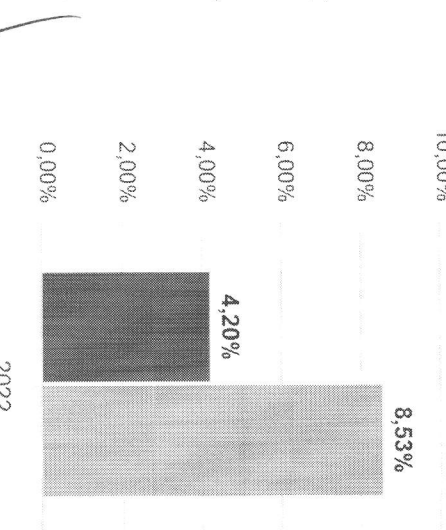
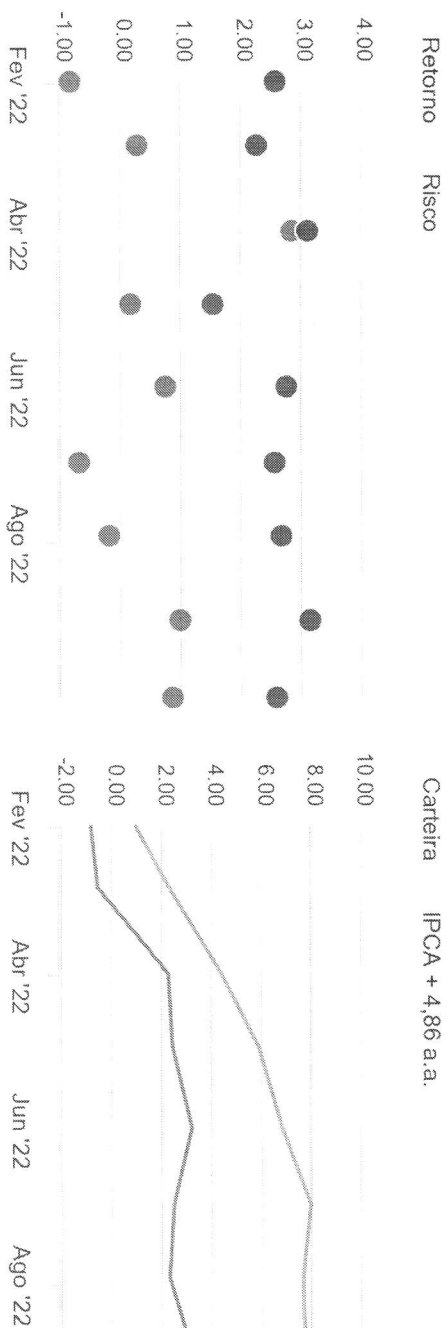
[Handwritten signatures and initials]



■ BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	25.285.350,75
■ CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.775.792,29
■ DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	841.768,98
■ ITAU UNIBANCO S.A.	391.006,96
■ SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S...	124.167,20
■ BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	50.055,22

[Handwritten signatures]

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR	Retorno Acumulado	Retorno \$	Retorno %	Meta %
Janeiro	19.044.908,88	0,00	0,00	18.885.947,01	-158.961,87	-0,83% ▼	0,94%	2,58%	1º Trim	471.565,55	2,28%	4,41%
Fevereiro	18.885.947,01	759.194,43	8.741,53	19.691.947,11	55.547,20	0,28% ▲	1,37%	2,27%	2º Trim	45.712,63	0,22%	3,42%
Março	19.691.947,11	456.698,63	0,00	20.723.625,96	574.980,22	2,85% ▲	2,04%	3,12%	1º Sem	517.278,18	2,50%	7,98%
Abril	20.723.625,96	644.004,53	0,00	21.403.183,69	35.553,20	0,17% ▲	1,42%	1,54%	3º Trim	407.874,94	1,66%	0,51%
Mai	21.403.183,69	660.620,99	29.757,87	22.198.477,59	164.430,78	0,75% ▲	0,89%	2,76%				
Junho	22.198.477,59	811.612,37	700.000,00	22.155.818,61	-154.271,35	-0,69% ▼	1,07%	2,56%				
Julho	22.155.818,61	1.062.793,05	0,00	23.173.632,41	-44.979,25	-0,19% ▼	-0,29%	2,67%				
Agosto	23.173.632,41	903.298,20	10.694,45	24.304.629,61	238.393,45	0,99% ▲	0,07%	3,15%				
Setembro	24.304.629,61	750.481,26	0,00	25.269.571,61	214.460,74	0,86% ▲	0,73%	2,59%				
Acumulado					925.153,12	4,20% ▲	8,53%					



Retorno e Meta Acumulado

Investimentos	Retorno	Meta
IPCA + 4,86 a.a.	4,20%	8,53%
2022	0,00%	

Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including a large signature on the left and several initials on the right.

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	94.995,61	0,00	0,00	96.187,58	1.191,97	1,25% ▲	1,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26.577,17	0,00	0,00	26.841,41	264,24	0,99% ▲	0,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.248.173,10	0,00	0,00	5.275.963,87	27.790,77	0,53% ▲	1,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.578.941,65	0,00	0,00	6.605.303,72	26.362,07	0,40% ▲	1,27%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.687.359,29	917.481,26	0,00	6.738.900,92	134.060,37	2,03% ▲	3,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.350.018,97	0,00	0,00	2.384.104,79	34.085,82	1,45% ▲	2,43%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	111.780,17	0,00	0,00	113.211,12	1.430,95	1,28% ▲	1,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	64.356,51	0,00	0,00	65.055,31	698,80	1,09% ▲	0,13%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	233.753,97	0,00	0,00	236.971,00	3.217,03	1,38% ▲	1,56%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	294.273,83	0,00	0,00	297.489,20	3.215,37	1,09% ▲	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.757.581,97	0,00	0,00	1.759.051,98	1.470,01	0,08% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	551.414,57	0,00	0,00	551.871,92	457,35	0,08% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	346.538,46	0,00	0,00	348.229,31	1.690,85	0,49% ▲	1,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.447.519,23	0,00	0,00	1.453.702,13	6.182,90	0,43% ▲	1,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.686.122,88	0,00	0,00	1.726.157,65	40.034,77	2,37% ▲	3,62%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	321.678,89	0,00	0,00	325.194,70	3.515,81	1,09% ▲	0,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	129.948,41	0,00	0,00	131.939,55	1.991,14	1,53% ▲	2,07%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,00	50.000,00	0,00	50.055,22	55,22	0,11% ▲	1,27%
	26.931.034,68	967.481,26	0,00	28.186.231,38	287.715,44	1,03%	2,04%



RENDIA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AGRO FIC AÇÕES	113.015,77	0,00	0,00	109.183,65	-3.832,12	-3,39% ▼	7,54%
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	163.056,06	0,00	0,00	164.756,73	1.700,67	1,04% ▲	0,68%
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES	291.652,65	0,00	0,00	289.262,13	-2.390,52	-0,82% ▼	9,88%
BB MACRO FIC MULTIMERCADO LP	35.659,37	0,00	0,00	35.948,76	289,39	0,81% ▲	0,65%
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES	384.376,15	0,00	0,00	383.010,61	-1.365,54	-0,36% ▼	11,01%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	167.197,92	0,00	0,00	166.038,57	-1.159,35	-0,69% ▼	10,03%
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES	123.078,01	0,00	0,00	124.167,20	1.089,19	0,88% ▲	10,80%
ITAU PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	283.501,98	0,00	0,00	259.067,41	-24.434,57	-8,62% ▼	11,67%
-	1.561.537,91	0,00	0,00	1.531.435,06	-30.102,85	-1,93%	9,18%

[Handwritten signatures and initials]

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NIVEL I	720.346,41	0,00	0,00	704.107,97	-16.238,44	-2,25% ▼	8,82%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	221.713,92	0,00	0,00	204.598,01	-17.115,91	-7,72% ▼	9,55%
	942.060,33	0,00	0,00	908.705,98	-33.354,35	-3,54%	6,83%

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
[Handwritten initials]
[Handwritten initials]

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	93.321,49	0,00	0,00	96.187,58	2.866,09	3,07% ▲
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26.045,51	0,00	0,00	26.841,41	795,90	3,06% ▲
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.262.136,44	0,00	0,00	5.275.963,87	13.827,43	0,26% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.295.600,26	2.285.396,80	0,00	6.605.303,72	24.306,66	0,37% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.656.465,02	917.481,26	0,00	6.738.900,92	164.954,64	2,51% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.345.773,59	0,00	0,00	2.384.104,79	38.331,20	1,63% ▲
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	109.686,09	0,00	0,00	113.211,12	3.525,03	3,21% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	62.934,84	0,00	0,00	65.055,31	2.120,47	3,37% ▲
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	226.491,89	0,00	0,00	236.971,00	10.479,11	4,63% ▲
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	287.849,65	0,00	0,00	297.489,20	9.639,55	3,35% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.758.699,03	0,00	0,00	1.759.051,98	352,95	0,02% ▲
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	551.787,47	0,00	0,00	551.871,92	84,45	0,02% ▲
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	358.888,94	0,00	10.694,45	348.229,31	34,82	0,01% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.305.932,82	140.694,45	0,00	1.453.702,13	7.074,86	0,49% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.677.037,56	0,00	0,00	1.726.157,65	49.120,09	2,93% ▲
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	314.728,65	0,00	0,00	325.194,70	10.466,05	3,33% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	128.132,78	0,00	0,00	131.939,55	3.806,77	2,97% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,00	50.000,00	0,00	50.055,22	55,22	0,11% ▲
	24.461.512,03	3.393.572,51	10.694,45	28.186.231,38	341.841,29	1,23% ▲

[Handwritten signatures and initials]

	RENTA VARIÁVEL								
		Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %		
BB AGRO FIC AÇÕES		102.310,05	0,00	0,00	109.183,65	6.873,60	6,72%	▲	
BB ALOCAÇÃO FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO		160.260,78	0,00	0,00	164.756,73	4.495,95	2,81%	▲	
BB DIVIDENDOS MIDCAPS FIC AÇÕES		264.714,64	0,00	0,00	289.262,13	24.547,49	9,27%	▲	
BB MAGRO FIC MULTIMERCADO LP		34.753,27	0,00	0,00	35.948,76	1.195,49	3,44%	▲	
BB QUANTITATIVO FIC AÇÕES		349.419,15	0,00	0,00	383.010,61	33.591,46	9,61%	▲	
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES		148.821,19	0,00	0,00	166.038,57	17.217,38	11,57%	▲	
CLARITAS VALOR FEEDER FIC AÇÕES		0,00	120.000,00	0,00	124.167,20	4.167,20	3,47%	▲	
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO		266.049,34	0,00	0,00	259.067,41	-6.981,93	-2,62%	▼	
		1.326.328,42	120.000,00	0,00	1.531.435,06	85.106,64	5,88%		

[Handwritten signatures and initials]

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NIVEL I	612.835,07	0,00	0,00	704.107,97	91.272,90	14,89% ▲
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NIVEL I	213.899,05	0,00	0,00	204.598,01	-9.301,04	-4,35% ▼
	826.734,12	0,00	0,00	908.705,98	81.971,86	9,92%

[Handwritten signatures and initials]

Cenário Econômico

O cenário macroeconômico do 3º trimestre de 2022 manteve o tom do ano em curso, ou seja, com volatilidades provocadas pela inflação persistente, e em elevação, notadamente, nos países do bloco europeu e nos Estados Unidos. Valores não verificados nos últimos 40 anos e ao redor dos 2 dígitos. Como estes países também adotam a política monetária de meta de inflação, as suas respectivas taxas de juros são o principal instrumento de contenção dos preços via sua elevação, que os Bancos Centrais lançam mão visando trazer a inflação para suas respectivas metas.

O Banco Central do Brasil iniciou este movimento antes dos demais países citados. Assim, ao final do 3º trimestre o nosso BC já estabelecia a parada deste movimento enquanto banco central americano (FED) e o banco central europeu (BOE) se debatem em que patamar farão suas próximas elevações, ainda em 2022.

No caso brasileiro, o poder executivo, alinhado com os secretários de fazenda dos estados, executou ação de política fiscal visando também conter a inflação. A escolha negociada foi a redução de parcela dos impostos incidentes sobre a gasolina, diesel, energia elétrica e gás de cozinha. Como estes itens tem elevada participação no cálculo do índice oficial da inflação brasileira, o IPCA, este apresentou deflação em julho e agosto.

Em resumo, o trimestre foi de muitas incertezas e volatilidades quanto a definição do preço mais importante de todas as economias, sua taxa básica de juros, e "temperando" este aspecto, no cenário internacional tivemos a manutenção da guerra na Ucrânia e, a nível nacional, nossas eleições para presidente, para a Câmara Federal, e para as Câmaras Estaduais assim como a renovação de 1/3 do Senado Federal.

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 continua demonstrando recuperação face o aumento das taxas de juros visando à contenção do processo inflacionário, combinado com o crescimento do fluxo de capital estrangeiro para a Bolsa, que vem impactando de forma favorável o desempenho das Bolsas.

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, 06 de outubro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

