

# 2022

## Relatório Mensal

# Agosto

## 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
TÍTULOS PÚBLICOS	199.130.237,04	34,45%	0,00		7º I a
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.381.312,28	2,83%	3.423.525.758,49	0,48%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.123.514,98	0,71%	198.943.318,28	2,07%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.002.014,17	1,21%	66.219.568,58	10,57%	7º I b
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.645.239,96	0,46%	19.409.176,09	13,63%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.217.984,04	1,25%	2.774.773.817,72	0,26%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.184.449,56	1,07%	218.253.421,10	2,83%	7º I b
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.183.243,23	2,11%	218.759.981,24	5,57%	7º I b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	747.748,00	0,13%	913.503.257,02	0,08%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.208.654,99	2,80%	3.244.269.098,03	0,50%	7º III a
LETRA FINANCEIRA BTG	21.486.940,87	3,72%	0,00		7º IV
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	19.433,31	0,00%	22.006.819,97	0,09%	7º V a
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	323,38	0,00%	237.761,55	0,14%	7º V a
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	48.827,37	0,01%	0,00		7º V a
PREMIUM FIDC SÊNIOR	589.740,58	0,10%	31.118.428,81	1,90%	7º V a
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.173.196,03	1,76%	549.807.283,80	1,85%	7º V b
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	29.014.139,58	5,02%	853.429.348,92	3,40%	7º V b
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	379.718,98	0,07%	7.594.379,67	5,00%	7º V c
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	11.285.035,18	1,95%	850.303.549,58	1,33%	8º I
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	12.060.474,71	2,09%	334.685.211,57	3,60%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	22.954.218,34	3,97%	1.622.454.035,94	1,41%	8º I
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	9.529.913,82	1,65%	503.545.310,96	1,89%	8º I
BB AGRO FIC AÇÕES	11.134.312,31	1,93%	479.549.208,53	2,32%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.321.742,40	1,44%	1.448.708.842,36	0,57%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	20.462.785,82	3,54%	957.886.346,39	2,14%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	17.160.712,06	2,97%	1.053.652.631,48	1,63%	8º I
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.956.980,52	1,55%	65.129.916,74	13,75%	8º I

Investimentos

\$ 577.966.581,27

Disponibilidades Financeiras

\$ 2.253.230,62

Total Carteira

\$ 580.219.811,89

Governança (Pró Gestão)

📊 NIVEL 2 21/08/2023

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTER...	10.134.081,75	1,75%	262.696.924,08	3,86%	9º II
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.007.339,47	1,56%	1.288.479.681,68	0,70%	9º II
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.806.889,72	1,00%	211.405.323,66	2,75%	9º II
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC A...	10.855.807,90	1,88%	53.894.820,47	20,14% ▲	9º II
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	28.880.795,68	5,00%	415.457.333,78	6,95%	10º I
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.086.824,21	1,92%	163.571.214,25	6,78%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	10.024.901,00	1,73%	126.355.532,46	7,93%	10º I
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP - ESUD11	567.307,50	0,10%	143.463.557,55	0,40%	10º II
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	437,52	0,00%	109.379,18	0,40%	10º II
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP	17.682.026,01	3,06%	2.543.874.237,61	0,70%	10º II
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	60.313,59	0,01%	0,00		10º II
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.359.515,31	0,41%	95.796.321,61	2,46%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FI...	10.725.795,31	1,86%	342.152.833,46	3,13%	10º II
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	923.245,66	0,16%	0,00		10º II
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	1.146.376,14	0,20%	171.956.420,60	0,67%	10º II
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	228.518,40	0,04%	1.875.329.420,80	0,01%	11º
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	91.559,10	0,02%	17.619.802,95	0,52%	11º
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.981.953,49	0,52%	0,00		11º

Investimentos

\$ 577.966.581,27

Disponibilidades Financeiras

\$ 2.253.230,62

Total Carteira

\$ 580.219.811,89

Governança (Pró Gestão)

📊 NIVEL 2 21/08/2023

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2040	15/07/2021	Curva - Taxa: 4,2800%	664	4.812,049244	3.195.200,70
NTN-B - 15/08/2040	26/07/2021	Curva - Taxa: 4,1850%	487	4.864,560730	2.369.041,08
NTN-B - 15/08/2040	23/08/2021	Curva - Taxa: 4,8200%	786	4.527,768934	3.558.826,38
NTN-B - 15/08/2040	22/09/2021	Curva - Taxa: 4,7900%	740	4.542,951164	3.361.783,86
NTN-B - 15/08/2040	26/10/2021	Curva - Taxa: 5,4500%	9.616	4.224,508856	40.622.877,16
NTN-B - 15/08/2040	29/10/2021	Curva - Taxa: 5,4900%	5.795	4.206,218828	24.375.038,11
NTN-B - 15/08/2040	23/11/2021	Curva - Taxa: 5,2700%	1.070	4.308,209320	4.609.783,97
NTN-B - 15/08/2040	17/12/2021	A mercado	3.380	4.010,486989	13.555.446,02
NTN-B - 15/08/2040	20/12/2021	Curva - Taxa: 5,2300%	4.550	4.327,125664	19.688.421,77
NTN-B - 15/08/2040	23/12/2021	Curva - Taxa: 5,1901%	2.480	4.346,105433	10.778.341,47
NTN-B - 15/08/2040	11/01/2022	Curva - Taxa: 5,6301%	2.350	4.143,012393	9.736.079,12
NTN-B - 15/08/2040	25/07/2022	Curva - Taxa: 6,2000%	1.500	3.899,181031	5.848.771,55
NTN-F - 01/01/2027	04/06/2018	Curva - Taxa: 11,1600%	8.169	979,525106	8.001.740,59
NTN-F - 01/01/2029	21/06/2018	Curva - Taxa: 11,8100%	37.673	941,978255	35.487.146,80
NTN-F - 01/01/2029	16/08/2018	Curva - Taxa: 11,6000%	14.670	950,357087	13.941.738,47

Investimentos

\$ 577.966.581,27

Disponibilidades Financeiras

\$ 2.253.230,62

Total Carteira

\$ 580.219.811,89

Governança (Pró Gestão)

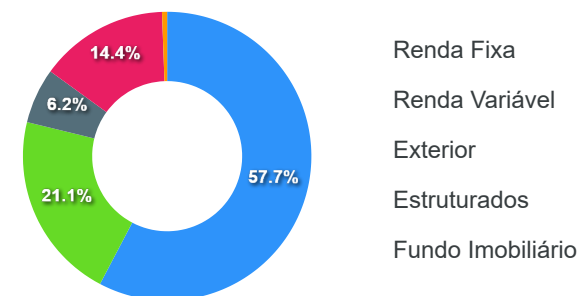
 NIVEL 2 21/08/2023

Artigos	Limite (%)		Utilizado		Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	34,32%	199.130.237,04	65,68%	381.089.574,85
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	9,74%	56.485.506,22	90,26%	523.734.305,67
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	2,79%	16.208.654,99	67,21%	389.945.213,33
7º IV - Ativos Financeiros de RF - Emissão de...	20,00%	3,70%	21.486.940,87	16,30%	94.557.021,51
7º V a - FIDC Cota Sênior	10,00%	0,11%	658.324,64	9,89%	57.363.656,55
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	10,00%	6,75%	39.187.335,61	3,25%	18.834.645,58
7º V c - Fundos de Debentures Infraestrutura	10,00%	0,07%	379.718,98	9,93%	57.642.262,21
8º I - Fundos de Ações	40,00%	21,00%	121.866.175,16	19,00%	110.221.749,60
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	6,17%	35.804.118,84	3,83%	22.217.862,35
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8,62%	49.992.520,89	1,38%	8.029.460,30
10º II - Fundos em Participações (FIP)	5,00%	5,77%	33.465.017,04	-0,77%	-4.454.026,45
11º - Fundos Imobiliários	10,00%	0,57%	3.302.030,99	9,43%	54.719.950,20

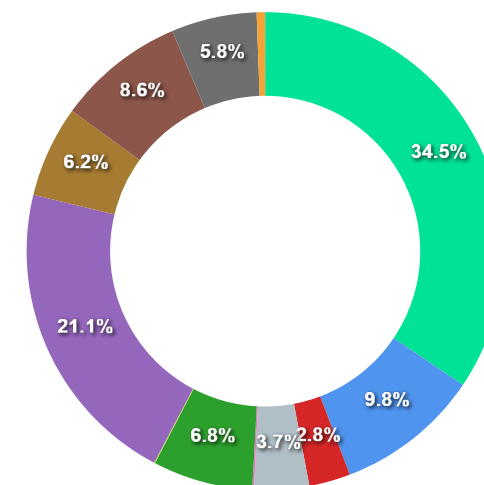
### Governança (Pró Gestão)

 NIVEL 2 21/08/2023

### Segmentos



### Artigos



Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	34,32%	0,00%	25,00%	100,00%	381.089.574,85
7° I b - FI 100% Títulos TN	9,74%	0,00%	10,00%	100,00%	523.734.305,67
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	580.219.811,89
7° II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	29.010.990,59
7° III a - FI Referenciados RF	2,79%	0,00%	0,00%	70,00%	389.945.213,33
7° III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	406.153.868,32
7° IV - Ativos Financeiros de ...	3,70%	0,00%	2,00%	20,00%	94.557.021,51
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,11%	0,00%	0,00%	10,00%	57.363.656,55
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	6,75%	0,00%	6,00%	10,00%	18.834.645,58
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,07%	0,00%	2,00%	10,00%	57.642.262,21

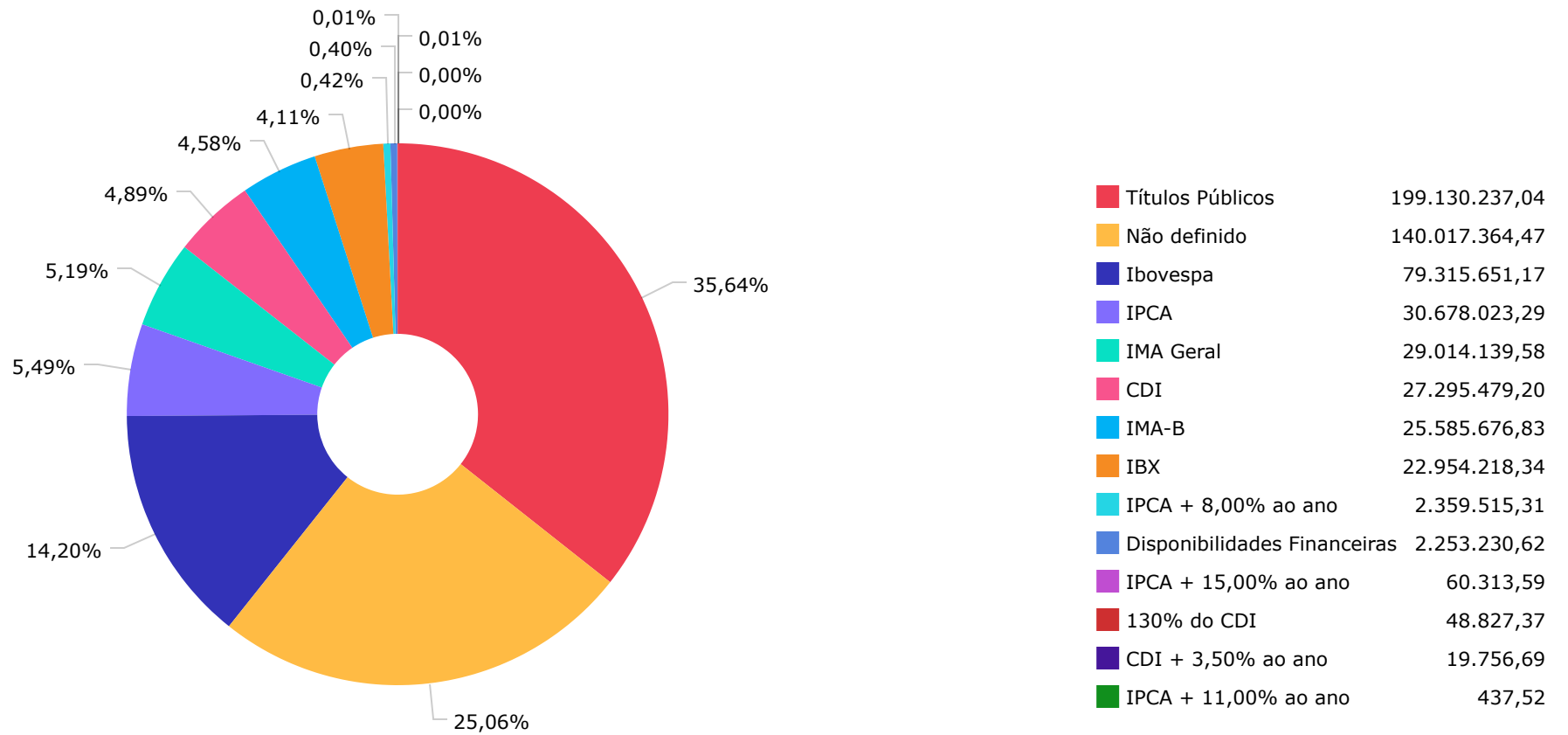
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	21,00%	0,00%	20,00%	40,00%	110.221.749,60
8° II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	232.087.924,76
9° I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	58.021.981,19
9° II - Constituídos no Brasil	6,17%	0,00%	10,00%	10,00%	22.217.862,35
9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	58.021.981,19
10° I - Fundos Multimercados	8,62%	0,00%	10,00%	10,00%	8.029.460,30
10° II - Fundos em Participaçõ...	5,77%	0,00%	5,00%	5,00%	-4.454.026,45
10° III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	29.010.990,59
11° - Fundos Imobiliários	0,57%	0,00%	5,00%	10,00%	54.719.950,20
12° - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	58.021.981,19

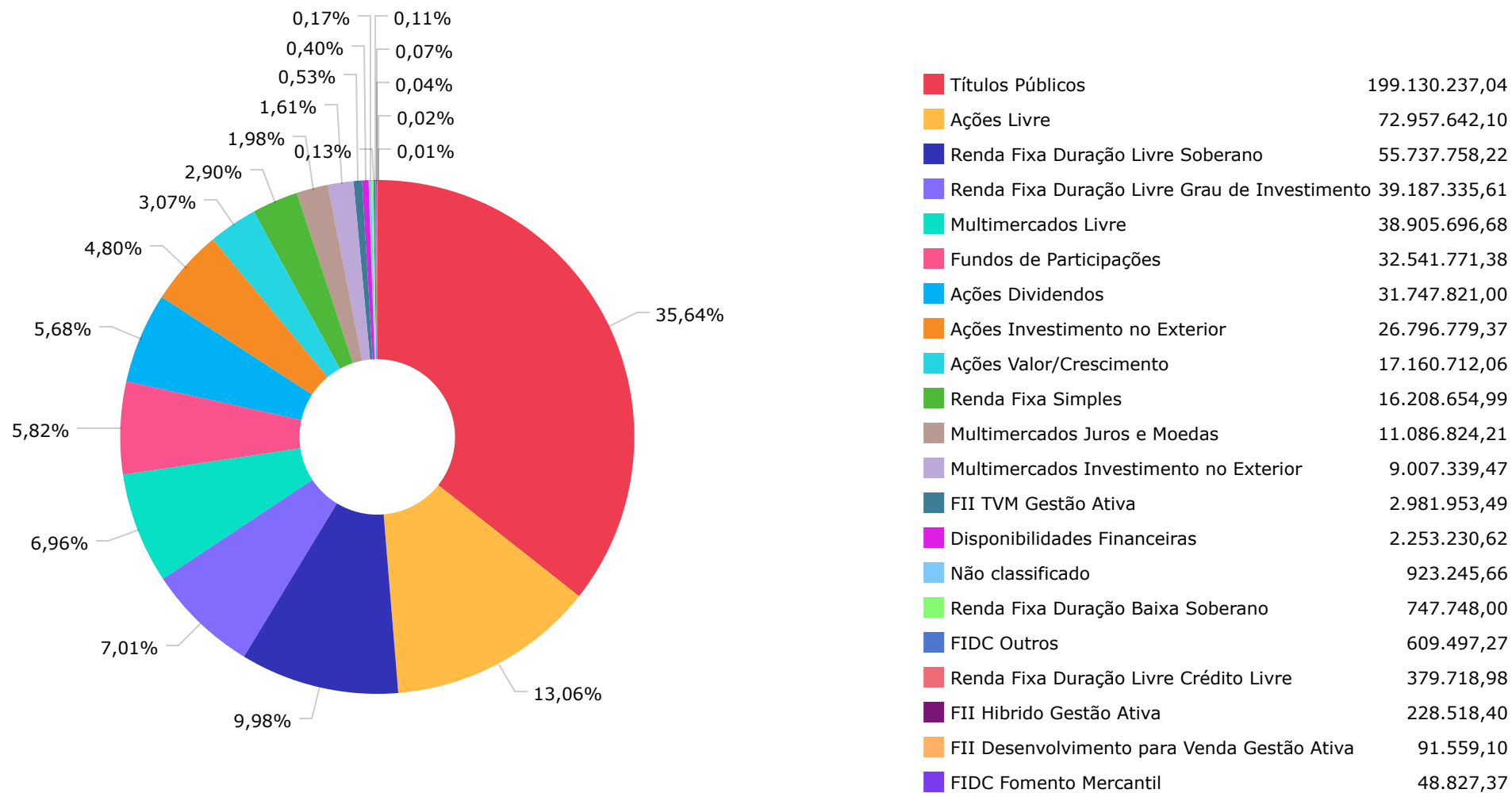
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
<b>NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP	-0,49	58,46	-16,12	-16,18	43,95			
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,19	9,34	2,34	7,52	12,77	20,13	0,06	0,13
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1,02	6,61	2,83	5,30	8,56	10,50	0,00	0,01
BB AGRO FIC AÇÕES	6,95	2,04	-4,33	2,26	4,87		7,31	15,39
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP - ESUD11	-0,16	-0,14	0,41	0,06	-0,89	-22,89	0,05	0,11
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	6,42	13,86	-0,36	-0,56	-1,46	13,01	9,35	19,69
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	-3,14	-11,92	-1,60	-5,07	-4,92	25,53	9,02	19,00
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRRCR11	23,83	-3,15	4,03	2,27	-9,55	-19,57	11,67	24,58
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-1,60	-21,05	4,86	-9,20	-11,14	11,29	11,62	24,48
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,98	-2,45	-1,81	-3,61	-14,34	-3,14	8,24	17,36
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-2,64	-23,03	4,65	-8,91	-18,04		11,75	24,75
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	-3,47	-28,61	-2,07	-17,21	-30,11	-10,65	10,77	22,68
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-50,69	-48,87	-50,45	-48,07	-47,35	-47,52	79,57	167,57
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	0,38	-23,62	-4,42	-7,94	-50,75	-85,90	0,58	1,21
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	4,82	-52,91	17,72	-28,80	-55,09		23,70	49,92
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	6,74	-44,44	5,56	4,40	-55,40	-77,16	20,41	42,98
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,69	-59,53	-1,65	-59,40	-60,01	-62,13	0,19	0,41
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	-0,07	1,16	-0,20	1,40	-63,55	-63,98	0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	0,87	5,43	-0,73	-1,08		25,96		
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11							0,00	0,00
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA								
<b>130% DO CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	1,52	10,17	4,24	8,06	13,44	17,44		
<b>CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>								
	1,17	7,74	3,25	6,16	10,20	13,18		

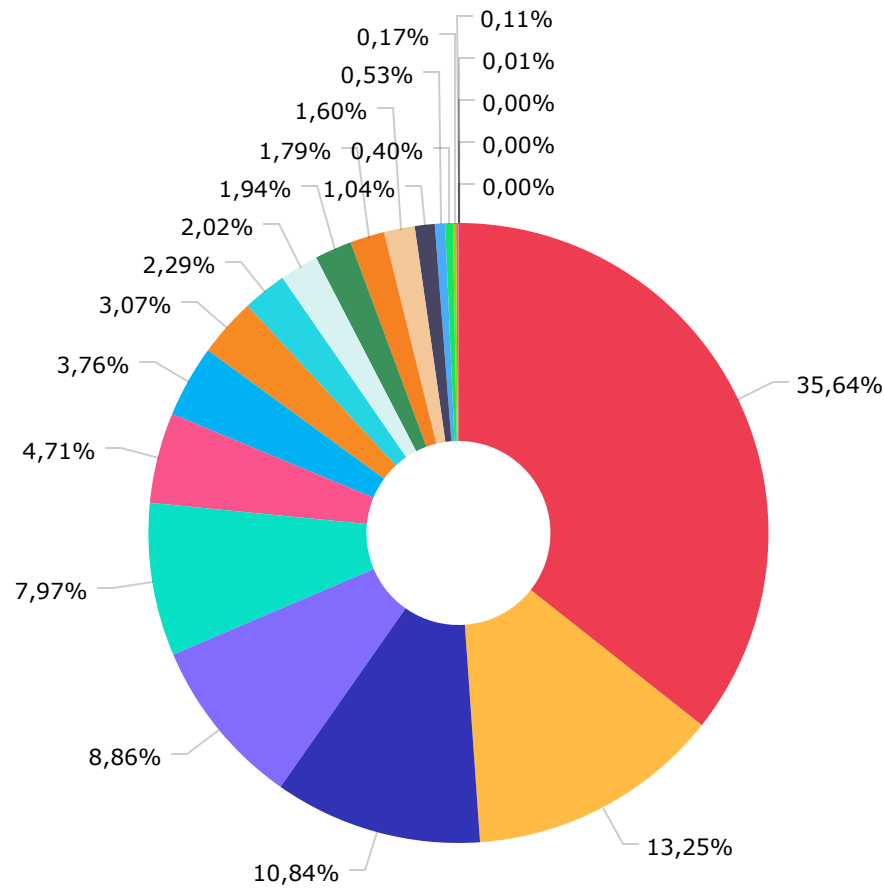
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,48	6,31	0,46	5,40	9,63	18,32	1,94	4,09
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08	7,01	2,99	5,60	9,08	10,75	0,01	0,02
<b>CDI + 3,50% AO ANO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>1,49</b>	<b>10,24</b>	<b>4,14</b>	<b>8,00</b>	<b>14,06</b>	<b>21,24</b>		
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,42	-39,85	-52,94	-39,81	-55,28	-47,20		
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	6,12	-77,62	7,64	-78,50	-86,83	-85,44		
<b>IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>6,16</b>	<b>4,48</b>	<b>-1,64</b>	<b>-3,20</b>	<b>-7,79</b>	<b>10,22</b>		
OCCAM FIC AÇÕES	7,11	6,31	0,88	-1,24	-5,22	7,40	8,78	18,50
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7,39	0,89	-2,91	-6,56	-6,25		9,20	19,37
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,65	4,40	-0,60	-3,02	-10,44	-3,01	8,16	17,18
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6,83	3,44	-1,87	-3,04	-10,88	-5,37	9,06	19,08
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,74	-0,42	2,42	-3,15	-26,88	-25,92	10,79	22,73
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	2,95		2,48	2,13			2,98	6,28
<b>IBX - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>6,15</b>	<b>4,48</b>	<b>-2,00</b>	<b>-3,64</b>	<b>-8,18</b>	<b>10,99</b>		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,97	-3,19	-2,30	-4,27	-14,90	-3,83	8,25	17,37
<b>IMA GERAL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>1,40</b>	<b>6,45</b>	<b>2,32</b>	<b>5,44</b>	<b>7,87</b>	<b>9,89</b>		
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,83	7,50	1,18	6,47	10,15	16,86	1,51	3,19
<b>IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>1,10</b>	<b>4,57</b>	<b>-0,15</b>	<b>4,78</b>	<b>5,54</b>	<b>8,99</b>		
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,13	-0,05	-3,23	1,48	2,97	0,84	5,10	10,75
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,95	-0,11	-3,06	1,65	2,90	0,77	4,82	10,16
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,70	-1,15	-2,88	2,63	0,48	-3,29	6,61	13,91
<b>IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>-0,36</b>	<b>4,39</b>	<b>-0,37</b>	<b>2,79</b>	<b>8,73</b>	<b>19,25</b>		



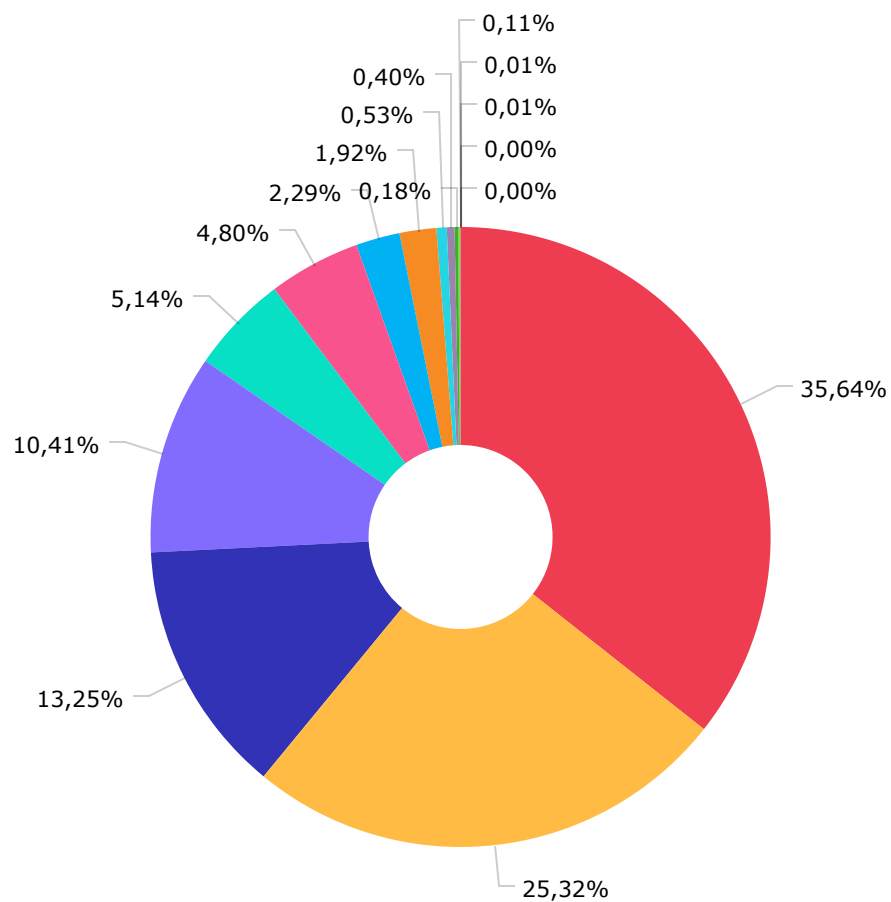
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,20	6,82	0,37	5,36	10,12	15,54	0,92	1,94
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,14	7,06	0,26	5,50	9,93	14,73	0,55	1,16
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,06	6,24	0,22	5,13	9,71	14,56	1,57	3,30
<b>IPCA + 11,00% AO ANO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>0,59</b>	<b>11,91</b>	<b>2,26</b>	<b>8,30</b>	<b>20,69</b>	<b>46,93</b>		
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTISTRATÉGIA FIP	-3,84	635.925.300,00	-7,61	635.925.300,00	635.925.300,00	5,29		
<b>IPCA + 15,00% AO ANO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>0,92</b>	<b>14,59</b>	<b>3,17</b>	<b>10,23</b>	<b>25,04</b>	<b>57,71</b>		
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP								
<b>IPCA + 8,00% AO ANO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)</b>	<b>0,34</b>	<b>9,89</b>	<b>1,56</b>	<b>6,83</b>	<b>17,43</b>	<b>39,09</b>		
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-0,21	9,22	2,90	3,92	3,93	11,54		







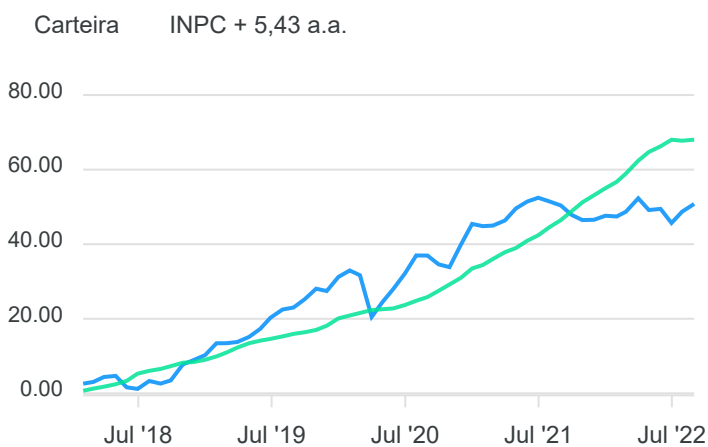
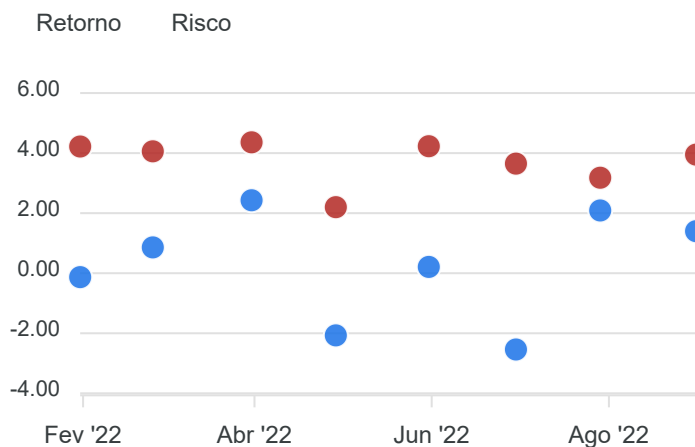
TESOURO NACIONAL	199.130.237,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	74.030.344,23
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	60.557.870,33
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	49.476.925,40
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	44.544.606,87
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.333.424,83
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	20.989.889,65
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO...	17.160.712,06
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	12.800.507,85
ARX INVESTIMENTOS LTDA	11.285.035,18
KINEA INVESTIMENTOS LTDA.	10.817.354,41
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	10.024.901,00
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	8.956.980,52
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	5.806.889,72
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.981.953,49
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.253.230,62
KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIME...	923.245,66
PETRA CAPITAL GESTAO DE INVEST...	589.740,58
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO...	48.827,37
VILA RICA CAPITAL GESTORA DE R...	19.433,31
VALORA GESTAO DE INVESTIMENTOS...	437,52
GENIAL GESTAO LTDA	323,38



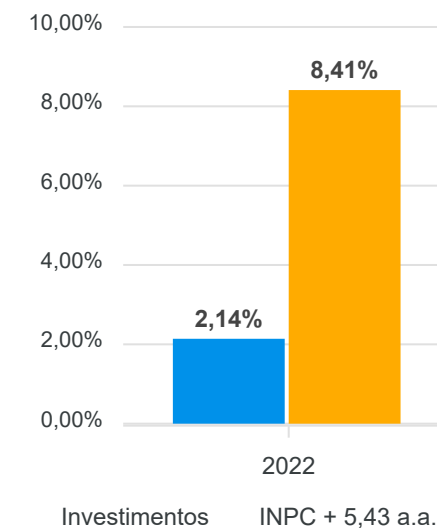
TESOURO NACIONAL	199.130.237,04
BEM DTVM	141.449.598,55
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	74.030.344,23
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIR...	58.138.041,43
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.692.940,14
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	26.796.779,37
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DT...	12.800.507,85
LIONS TRUST ADMINISTRADORA DE ...	10.725.795,31
PLANNER CORRETORA DE VALORES S...	2.981.953,49
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.253.230,62
INTRAG DTVM LTDA	1.014.804,76
FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E...	589.740,58
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S...	60.313,59
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO...	48.827,37
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TIT...	19.433,31
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA...	323,38

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	533.873.086,73	53.491.124,79	39.816.397,47	546.819.589,96	-728.224,09	-0,13% ▼	1,11%	4,22%
Fevereiro	546.819.589,96	18.078.450,92	17.593.242,22	551.998.775,45	4.693.976,79	0,86% ▲	1,40%	4,06%
Março	551.998.775,45	15.975.802,16	9.338.787,04	572.187.488,84	13.551.698,27	2,43% ▲	2,18%	4,36%
Abril	572.187.488,84	9.074.056,64	6.298.435,36	563.075.041,68	-11.888.068,44	-2,07% ▼	1,44%	2,20%
Mai	563.075.041,68	10.313.002,66	7.438.237,22	567.143.174,74	1.193.367,62	0,21% ▲	0,91%	4,23%
Junho	567.143.174,74	19.057.599,71	16.039.853,24	555.690.520,98	-14.470.400,23	-2,54% ▼	1,06%	3,65%
Julho	555.690.520,98	27.668.145,45	25.701.419,98	569.297.479,84	11.640.233,39	2,09% ▲	-0,16%	3,18%
Agosto	569.297.479,84	20.860.392,13	20.153.890,64	577.966.581,27	7.962.599,94	1,40% ▲	0,17%	3,95%
Acumulado					11.955.183,25	2,14% ▲	8,41%	

Retorno Acumulado			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	17.517.450,97	3,17%	4,77%
2º Trim	-25.165.101,05	-4,35%	3,46%
1º Sem	-7.647.650,08	-1,32%	8,40%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	202.181.266,66	0,00	3.923.276,34	199.130.237,04	872.246,72	0,43% ▲	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	196.291,22	20.113.171,37	4.199.684,75	16.208.654,99	98.877,15	0,49% ▲	0,01%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	10.167.513,23	0,00	0,00	10.173.196,03	5.682,80	0,06% ▲	1,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.404.482,46	0,00	0,00	16.381.312,28	-23.170,18	-0,14% ▼	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.125.195,39	0,00	3.145.182,12	0,00	19.986,73	0,64% ▲	0,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.363.532,90	0,00	5.264.246,75	4.123.514,98	24.228,83	0,26% ▲	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.919.792,48	0,00	0,00	7.002.014,17	82.221,69	1,19% ▲	0,06%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.364.579,18	0,00	2.739.390,93	2.645.239,96	20.051,71	0,37% ▲	79,57%
BTG PACTUAL INFRA-B FI INFRA RENDA FIXA	378.283,15	0,00	0,00	379.718,98	1.435,83	0,38% ▲	0,58%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.451.244,66	0,00	222.752,73	7.217.984,04	-10.507,89	-0,14% ▼	5,10%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.372.600,00	0,00	178.517,40	6.184.449,56	-9.633,04	-0,15% ▼	4,82%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.393.459,23	0,00	341.950,63	12.183.243,23	131.734,63	1,06% ▲	6,61%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	45.610,73	747.220,76	48.779,38	747.748,00	3.695,89	0,47% ▲	0,00%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	28.774.946,74	0,00	0,00	29.014.139,58	239.192,84	0,83% ▲	1,51%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	19.352,49	0,00	0,00	19.433,31	80,82	0,42% ▲	-
LETRA FINANCEIRA BTG	21.268.428,95	0,00	0,00	21.486.940,87	218.511,92	1,03% ▲	-
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	304,73	0,00	0,00	323,38	18,65	6,12% ▲	-
MAXIMUM FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 7	47.705,95	0,00	0,00	48.827,37	1.121,42	2,35% ▲	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	593.851,96	0,00	0,00	589.740,58	-4.111,38	-0,69% ▼	0,19%
	331.068.442,11	20.860.392,13	20.063.781,03	333.536.718,35	1.671.665,14	0,50%	1,29%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ARX INCOME INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	10.508.118,09	0,00	0,00	11.285.035,18	776.917,09	7,39% ▲	9,20%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	11.288.925,57	0,00	0,00	12.060.474,71	771.549,14	6,83% ▲	9,06%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	21.660.387,63	0,00	0,00	22.954.218,34	1.293.830,71	5,97% ▲	8,25%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8.992.381,45	0,00	0,00	9.529.913,82	537.532,37	5,98% ▲	8,24%
BB AGRO FIC AÇÕES	10.410.451,83	0,00	0,00	11.134.312,31	723.860,48	6,95% ▲	7,31%
BB VOTORANTIM INFRAESTRUTURA ENERGIA SUSTENTÁVEL II FIP - ESUD11	568.219,11	0,00	0,00	567.307,50	-911,61	-0,16% ▼	0,05%
BRASIL ÓLEO & GÁS MULTIESTRATÉGIA FIP	455,01	0,00	0,00	437,52	-17,49	-3,84% ▼	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.870.163,49	0,00	0,00	8.321.742,40	451.578,91	5,74% ▲	10,79%
BTG PACTUAL CORPORATE OFFICE FUND FII - BRCR11	184.535,10	0,00	1.525,62	228.518,40	45.508,92	24,66% ▲	11,67%
BTG PACTUAL ECONOMIA REAL MULTIESTRATÉGIA FIP	17.769.621,00	0,00	30.187,89	17.682.026,01	-57.407,10	-0,32% ▼	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	78.606,08	0,00	14.719,25	60.313,59	-3.573,24	-4,55% ▼	-
BTG PACTUAL S&P 500 BRL FI MULTIMERCADO	29.815.546,71	0,00	0,00	28.880.795,68	-934.751,03	-3,14% ▼	9,02%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	2.364.594,84	0,00	43.676,85	2.359.515,31	38.597,32	1,63% ▲	-
BV ATUARIAL FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	11.033.706,43	0,00	0,00	11.086.824,21	53.117,78	0,48% ▲	1,94%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	19.368.275,07	0,00	0,00	20.462.785,82	1.094.510,75	5,65% ▲	8,16%
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	85.776,42	0,00	0,00	91.559,10	5.782,68	6,74% ▲	20,41%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	10.633.401,01	0,00	0,00	10.725.795,31	92.394,30	0,87% ▲	-
KINEA PRIVATE EQUITY V FEEDER INSTITUCIONAL I FIP MULTIESTRATÉGIA	945.267,16	0,00	0,00	923.245,66	-22.021,50	-2,33% ▼	-
NOVA RAPOSO MULTIESTRATÉGIA FIP - NVRP11	1.147.195,72	0,00	0,00	1.146.376,14	-819,58	-0,07% ▼	0,00%
OCCAM FIC AÇÕES	16.022.151,69	0,00	0,00	17.160.712,06	1.138.560,37	7,11% ▲	8,78%
OURO VERDE DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - ORPD11	2.984.897,45	0,00	0,00	2.981.953,49	-2.943,96	-0,10% ▼	0,00%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	9.737.387,00	0,00	0,00	10.024.901,00	287.514,00	2,95% ▲	2,98%
SCHRODER BEST IDEAS FI AÇÕES	8.416.715,33	0,00	0,00	8.956.980,52	540.265,19	6,42% ▲	9,35%
-	201.886.779,19	0,00	90.109,61	208.625.744,08	6.829.074,50	3,38%	6,57%



INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AXA WF FRAMLINGTON DIGITAL ECONOMY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇ...	10.497.848,91	0,00	0,00	10.134.081,75	-363.767,16	-3,47% ▼	10,77%
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	9.154.158,84	0,00	0,00	9.007.339,47	-146.819,37	-1,60% ▼	11,62%
GENIAL MS US GROWTH INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	5.539.708,99	0,00	0,00	5.806.889,72	267.180,73	4,82% ▲	23,70%
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	11.150.541,80	0,00	0,00	10.855.807,90	-294.733,90	-2,64% ▼	11,75%
	<b>36.342.258,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>35.804.118,84</b>	<b>-538.139,70</b>	<b>-1,48%</b>	<b>9,82%</b>

## Cenário Econômico

Assim como julho, o mês de agosto também foi positivo para os investimentos. Logo no início do mês as carteiras apresentaram forte retorno positivo, mas diminuíram sua intensidade na segunda quinzena do mês. O grande destaque de rentabilidade neste mês foram os ativos ligados ao principal índice de renda variável local (IBOVESPA), que avançou 6,16% e com isso retornou para campo positivo no acumulado de 2022.

A inflação segue como o principal ponto de atenção mundo a fora, com os números ainda seguindo elevados em perspectiva histórica e com pouco sinal de trégua. Por aqui o Brasil vive um momento diferente registrando deflação de 0,68% no IPCA de julho, reflexo exclusivo do impacto da redução dos preços dos combustíveis e energia, já que nos demais seguimentos, acompanhados pelo IBGE, para a apuração da inflação (IPCA), ainda seguem apresentando valores elevados. A redução dos preços dos combustíveis foi tão forte que há expectativas de que o seu impacto será observado nos números da inflação nos meses de agosto e setembro, onde também são esperados registros de deflação e as expectativas de mercados já estão considerando um IPCA acumulado em 2022 inferior a 7%, segundo o boletim FOCUS divulgado no dia 05/09.

A inflação persistente, ainda tem forçado os bancos centrais globais a manter o indicativo de elevação de taxa de juros com objetivo de colocar o pé no freio na economia global e por consequência trazer os números da inflação para dentro das suas respectivas metas. O grande exemplo disso veio no discurso de Jerome Powell, presidente do FED, banco central americano, no simpósio de Jackson Hole onde confirmou as expectativas para seu discurso, traçando um tom mais contracionistas para a economia americana dizendo que fará o necessário para trazer a inflação para a meta, não sendo descartada uma nova elevação de 0,75% na taxa de juros, o que é considerado pelo mercado como algo extremamente agressivo.

## 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, 16 de setembro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP