



REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL
IGAPREV – IGARASSU PREVIDÊNCIA LC 23/2012
CNPJ: 06.234.755/0001-37

ATA DE REUNIÃO ORDINARIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Julho/2022

Aos 15 dias do mes de agosto de dois mil e vinte e dois, as dez horas na sala de reunião do Igaprev estiveram presentes os membros do Comitê de Investimentos: Jacqueline da Silva Campelo (Assessor), Héli da Luzia de Arruda Lima (Presidente do Conselho Deliberativo), Ezi Francisca da Silva Paulino (assistente administrativo-financeiro), Francisco Barreto de Menezes Leite (Gerente de Previdência), Dario Uchikawa (representante do Poder Executivo), Ewerson Hugo (representante do Poder Executivo). **Reuniram-se os membros do Comitê de Investimentos, para discutir do desempenho dos investimentos da competência de julho/2022.** A reunião foi iniciada com a verificação dos limites e diretrizes legais e previstos na Política de Investimento 2022 onde foi constatado o enquadramento. Observou-se que no cenário econômico brasileiro, julho foi um mês de recuperação, mas ainda permanece a perspectiva de volatilidade persistente. A renda fixa fechou no positivo, mas em um ritmo mais modesto, por conta da desaceleração da inflação. A renda variável fechou em forte alta, motivado pela boa recuperação do índice Bovespa. O segmento de investimento no exterior também apresentou bons resultados no mês de julho com o avanço dos principais índices de mercado. O mês foi encerrado em deflação de 0,68% com o impacto da PEC do teto dos ICMS, que provocou forte redução no preço dos combustíveis e também pelo recuo da cotação do petróleo. No cenário internacional, permanece a pressão inflacionária nas principais economias mundiais, conseqüentemente, elevação das taxas de juros das principais economias para controle inflacionário, com destaque para os juros nos EUA. Ainda, há hipótese de recessão econômica em 2023 para os EUA, fatos que atrelados as tensões geopolíticas internacionais e desabastecimento da cadeia de suprimentos global, especialmente, entre União Européia e Rússia, aumento consideravelmente a volatilidade. Entretanto, isso não tira as boas perspectivas de valorizações dos ativos, tanto no segmento de renda fixa, como no segmento de renda variável nos meses restantes do ano de 2022. A carteira global do RPPS fechou em julho R\$ 14.992.217,23 com retorno de 0,70% e superavitária em relação a meta atuarial (IPCA+4,96%), mas no acumulado anual retornou 3,55%, portanto deficitária frente a meta atuarial de 7,73%. O plano previdenciário, totalizou R\$ 10.195.424,38 com retorno de 0,64%, porém no resultado anual 2,65% alcançou apenas 34,28% da meta do período. No plano financeiro, a tendência superavitária em relação a meta atuarial permanece, fechando o mês com 2.326.318,65 com retorno de 0,93% e acumulado anual 7,29%. Na reserva da taxa administrativa, o patrimônio totalizou R\$ 2.470.474,20 e retorno mensal de 0,17%, acumulado 5,04%, alcançando até o presente momento 65% da meta atuarial. Em anexo, relatórios da carteira, planilhas de resgate/aplicação, posição financeira, outros. Assim, para constar, lavra-se a presente ata que segue assinada.

Jacqueline da Silva Campelo

Ezi Francisca da Silva Paulino

Héli da Luzia de Arruda Lima

Francisco Barreto de Menezes Leite

Ewerson Hugo

Dario Uchikawa

2022

Relatório Mensal

Julho

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	481.143,50	3,42%	9.515.072.681,60	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.143.293,71	8,13%	6.564.821.510,69	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.036.077,48	7,37%	749.544.414,58	0,14%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.883.345,29	13,39%	5.189.858.068,29	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	114.467,10	0,81%	4.977.668.769,91	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.390.622,03	9,89%	614.679.551,73	0,23%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.691.131,68	19,14%	1.121.658.731,38	0,24%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	920.934,63	6,55%	817.539.930,04	0,11%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.667.889,65	11,86%	40.963.171,44	4,07%	7º I b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.057.521,91	7,52%	351.040.537,00	0,30%	7º III a
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	260.949,75	1,86%	839.233.210,18	0,03%	8º I
SANTANDER IBOVSPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	706.129,64	5,02%	347.766.658,71	0,20%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	708.036,63	5,04%	513.986.694,29	0,14%	9º III

Investimentos

\$ 14.061.543,00

Disponibilidades Financeiras

\$ 930.674,23

Total Carteira

\$ 14.992.217,23

Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre	Política de Investimentos			GAP Superior		
				Inferior %	Alvo %	Superior %			
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	0,00%	0,00	100,00%	14.061.543,00	0,00%	9,00%	100,00%	14.061.543,00
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	80,57%	11.328.905,07	19,43%	2.732.637,93	0,00%	40,00%	100,00%	2.732.637,93
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	7,52%	1.057.521,91	52,48%	7.379.403,89	0,00%	15,00%	60,00%	7.379.403,89
7° IV - Ativos Financeiros de RF - ...	20,00%	0,00%	0,00	20,00%	2.812.308,60	0,00%	1,00%	20,00%	2.812.308,60
8° I - Fundos de Ações	30,00%	6,88%	967.079,39	23,12%	3.251.383,51	0,00%	24,00%	30,00%	3.251.383,51
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	5,04%	708.036,63	4,96%	698.117,67	0,00%	10,00%	10,00%	698.117,67
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	0,00%	0,00	10,00%	1.406.154,30	0,00%	1,00%	10,00%	1.406.154,30

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Renda Fixa

\$ 12.386.426,98 88,09%

Renda Variável

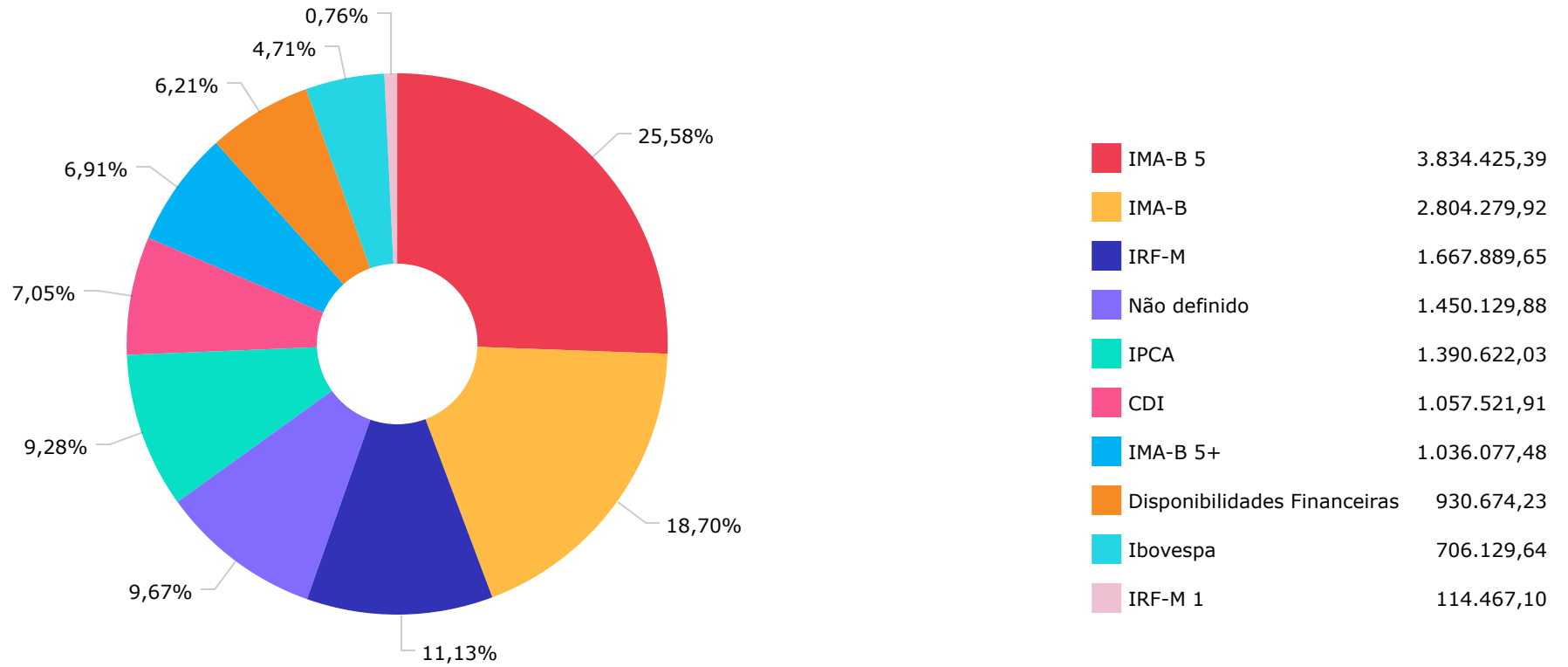
\$ 967.079,39 6,88%

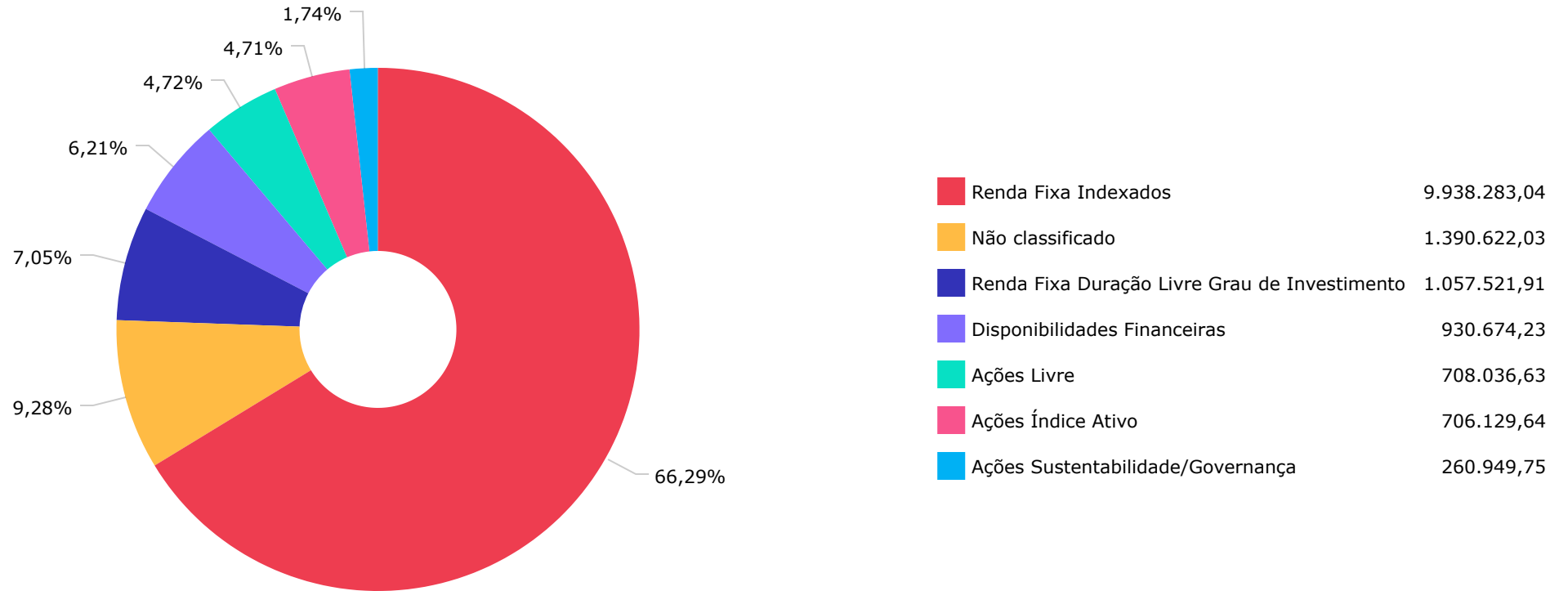
Exterior

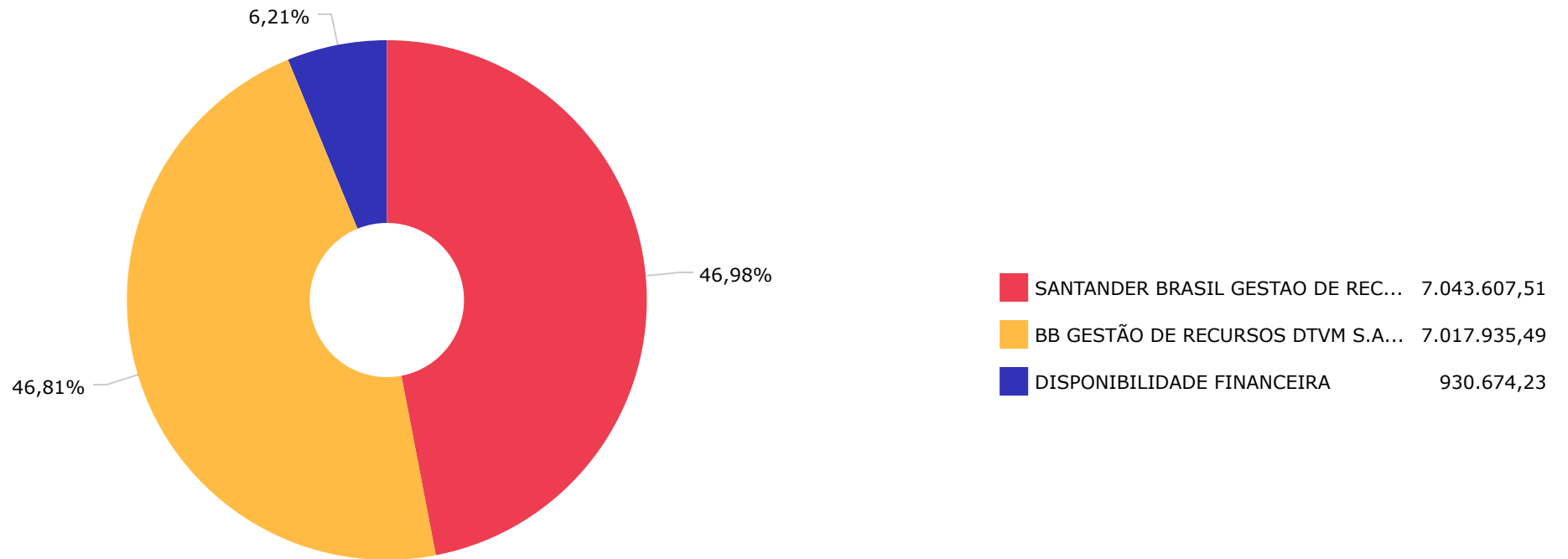
\$ 708.036,63 5,04%

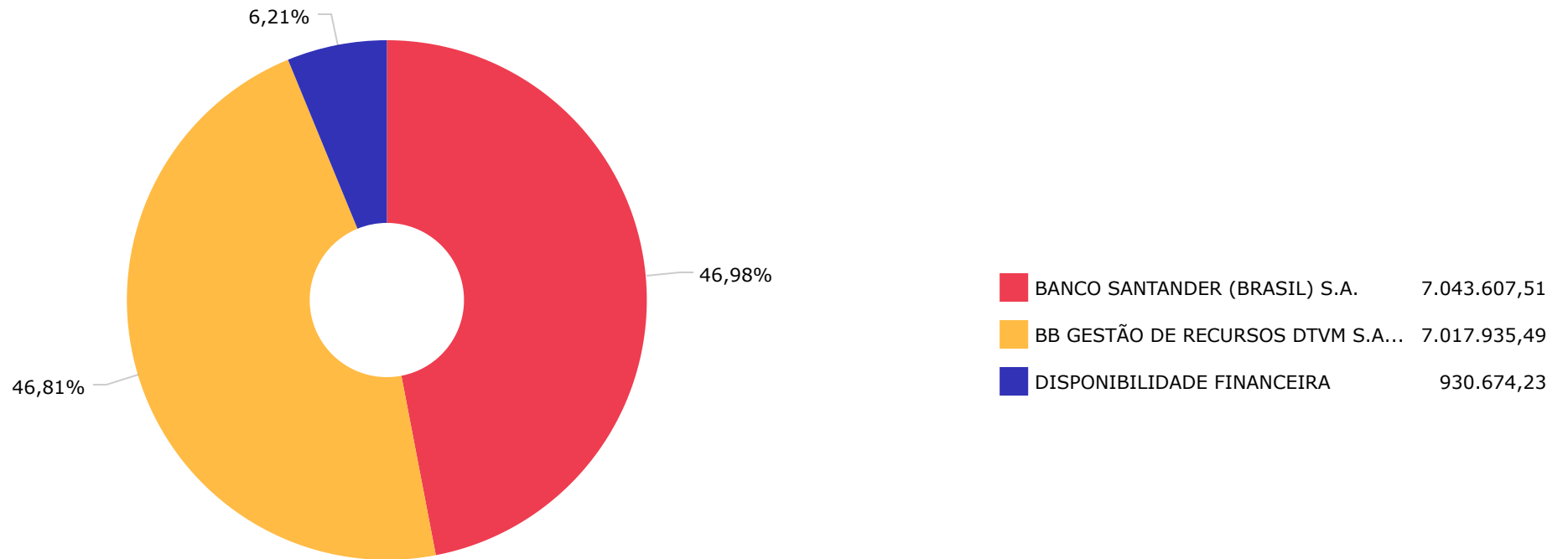
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22	6,22	0,82	6,21	9,51	15,66	1,40	2,96
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,01	-10,54	-0,49	-6,91	-5,18		7,93	16,70
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	4,42	-2,68	-5,19	-8,79	-17,73	-1,62	8,11	17,09
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,06	6,71	3,19	5,88	9,59	12,49	0,06	0,12
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4,92	-2,16	-4,63	-8,45	-16,10	-5,74	8,06	16,97
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,90	3,29	-0,35	4,07	3,00	5,30	2,43	5,13
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,89	3,29	-0,29	4,09	2,96	5,30	2,40	5,05
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,01	6,49	1,07	6,39	9,81	15,10	1,23	2,59
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	6,47	1,09	6,39	9,71	14,96	1,22	2,56
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,84	0,16	-1,79	1,79	-3,22	-2,89	3,92	8,26
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,68	4,77	0,46	4,21	10,07	19,97	0,80	1,69
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,02	5,83	2,91	5,17	7,71	9,23	0,25	0,52

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,05	6,09	2,96	5,43	8,11	10,26		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04	5,95	2,91	5,30	7,86	9,57	0,25	0,53

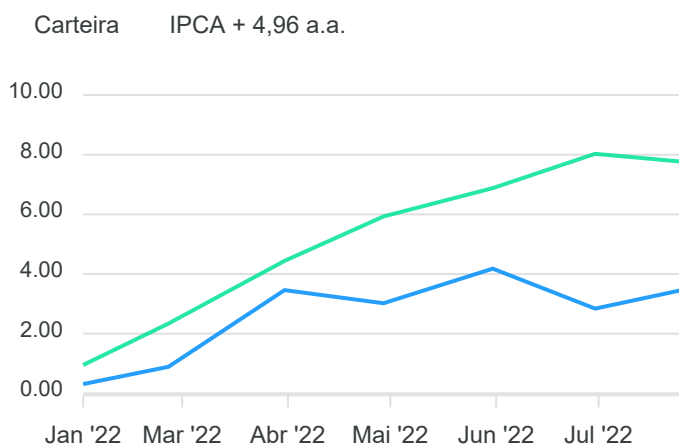
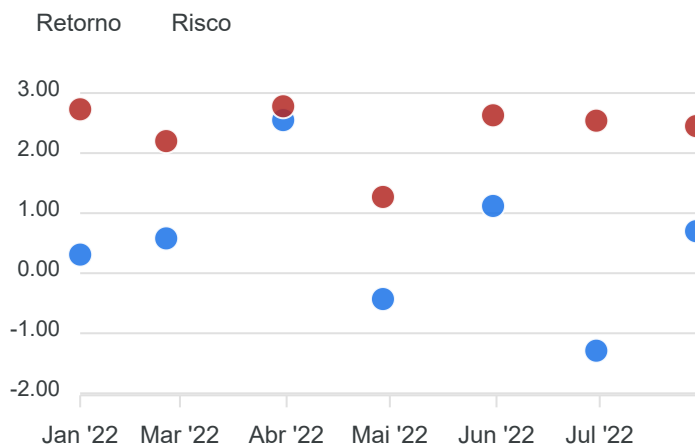
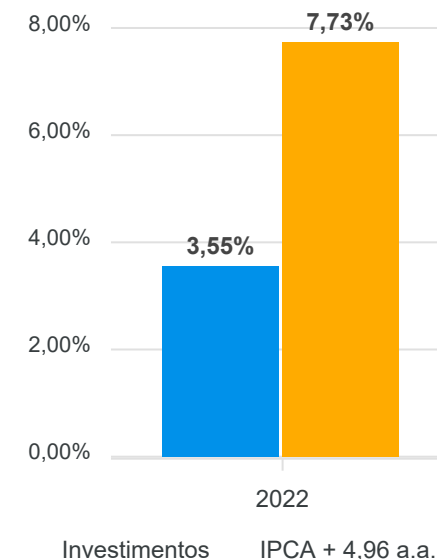








Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	10.746.745,45	2.583.996,20	2.981.265,11	10.383.033,43	33.556,89	0,31% ▲	0,95%	2,73%
Fevereiro	10.383.033,43	3.155.349,53	2.044.320,37	11.560.603,96	66.541,37	0,58% ▲	1,38%	2,20%
Março	11.560.603,96	1.005.315,38	400.000,00	12.475.796,86	309.877,52	2,55% ▲	2,05%	2,78%
Abril	12.475.796,86	3.198.664,66	3.476.351,59	12.144.903,70	-53.206,23	-0,43% ▼	1,43%	1,27%
Mai	12.144.903,70	1.532.089,12	1.346.000,00	12.469.660,19	138.667,37	1,12% ▲	0,90%	2,63%
Junho	12.469.660,19	79.545,86	495.423,50	11.892.993,45	-160.789,10	-1,29% ▼	1,08%	2,54%
Julho	11.892.993,45	1.615.715,56	2.000.000,00	11.591.692,92	82.983,91	0,70% ▲	-0,28%	2,45%
Acumulado					417.631,73	3,55% ▲	7,73%	



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	482.208,67	0,00	0,00	481.143,50	-1.065,17	-0,22% ▼	1,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.143.328,14	0,00	0,00	1.143.293,71	-34,43	0,00% ▼	1,22%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.055.663,46	0,00	0,00	1.036.077,48	-19.585,98	-1,86% ▼	3,92%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.900.172,09	0,00	0,00	1.883.345,29	-16.826,80	-0,89% ▼	2,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	113.286,51	0,00	0,00	114.467,10	1.180,59	1,04% ▲	0,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.383.972,47	0,00	0,00	1.390.622,03	6.649,56	0,48% ▲	0,80%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.585.121,21	1.450.162,57	2.000.000,00	1.057.521,91	22.238,13	0,73% ▲	0,06%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.433.744,72	255.552,99	0,00	2.691.131,68	1.833,97	0,07% ▲	1,23%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	929.280,93	0,00	0,00	920.934,63	-8.346,30	-0,90% ▼	2,43%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.650.970,57	0,00	0,00	1.667.889,65	16.919,08	1,02% ▲	0,25%
	12.677.748,77	1.705.715,56	2.000.000,00	12.386.426,98	2.962,65	0,02%	1,44%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	249.911,01	0,00	0,00	260.949,75	11.038,74	4,42% ▲	8,11%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	673.042,10	0,00	0,00	706.129,64	33.087,54	4,92% ▲	8,06%
-	922.953,11	0,00	0,00	967.079,39	44.126,28	4,78%	8,07%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	667.910,36	0,00	0,00	708.036,63	40.126,27	6,01% ▲	7,93%
	667.910,36	0,00	0,00	708.036,63	40.126,27	6,01%	0,00%

Cenário Econômico

O fechamento de julho, caracterizou-se como sendo de recuperação dos principais índices de mercados, e as carteiras de investimentos que possuíam diversificação, experimentaram bons retornos. No segmento de renda variável, na segunda quinzena do mês, foi de melhor resultado com o Ibovespa fechando em 103 mil pontos, acumulando uma alta no mês de 4,69%. A atenção com a inflação ainda segue como o principal assunto nos debates econômicos, ao redor do mundo, principalmente levando-se em conta o fato de seguir disseminada e resiliente nas principais economias globais. Isso tem provocado um movimento geral dos bancos centrais de elevação na taxa básica de juros das economias, ao redor do mundo, a fim de frear a atividade econômica e reduzir a pressão sobre os preços de mercado trazendo com isso incertezas quanto aos seus limites, e deprimindo parcela de valorização das aquisições de títulos e fundos com carteira formada por títulos públicos federais. Entretanto, isso não tira as boas perspectivas de valorizações dos ativos, tanto no segmento de renda fixa, como no segmento de renda variável nos meses restantes do ano de 2022.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos, demonstra apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, evidencia a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscaram replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

A carteira mantém a alocação em fundos de investimento que seguem as características de estratégias e fatores de risco definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

A carteira na parcela referente a fundos de investimento, mantém a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores são instituições regulares junto aos órgãos de Controle e Fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade apresentada no período demonstra recuperação face o aumento das taxas de juros visando a contenção do processo inflacionário. Tal cenário de recuperação da conjuntura econômica interna também favoreceu os mercados de Bolsa e Ativos Reais, proporcionando um resultado consolidado da carteira mais satisfatório.

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, 16 de agosto de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2022

Relatório Mensal

Julho

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	481.143,50	4,72%	9.515.072.681,60	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.143.293,71	11,21%	6.564.821.510,69	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.036.077,48	10,16%	749.544.414,58	0,14%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.883.345,29	18,47%	5.189.858.068,29	0,04%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	114.467,10	1,12%	4.977.668.769,91	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.094.101,83	20,54%	1.121.658.731,38	0,19%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	99.989,80	0,98%	817.539.930,04	0,01%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.667.889,65	16,36%	40.963.171,44	4,07%	7º I b
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	260.949,75	2,56%	839.233.210,18	0,03%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	706.129,64	6,93%	347.766.658,71	0,20%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	708.036,63	6,94%	513.986.694,29	0,14%	9º III

Investimentos

 10.195.424,38

Disponibilidades Financeiras

 0,00

Total Carteira

 10.195.424,38

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre	Política de Investimentos			GAP Superior		
				Inferior %	Alvo %	Superior %			
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	0,00%	0,00	100,00%	10.195.424,38	0,00%	9,00%	100,00%	10.195.424,38
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	83,57%	8.520.308,36	16,43%	1.675.116,02	0,00%	40,00%	100,00%	1.675.116,02
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	0,00%	0,00	60,00%	6.117.254,63	0,00%	15,00%	60,00%	6.117.254,63
7° IV - Ativos Financeiros de RF - ...	20,00%	0,00%	0,00	20,00%	2.039.084,88	0,00%	1,00%	20,00%	2.039.084,88
8° I - Fundos de Ações	30,00%	9,49%	967.079,39	20,51%	2.091.547,92	0,00%	24,00%	30,00%	2.091.547,92
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	6,94%	708.036,63	3,06%	311.505,81	0,00%	10,00%	10,00%	311.505,81
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	0,00%	0,00	10,00%	1.019.542,44	0,00%	1,00%	10,00%	1.019.542,44

Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Renda Fixa

\$ 8.520.308,36 83,57%

Renda Variável

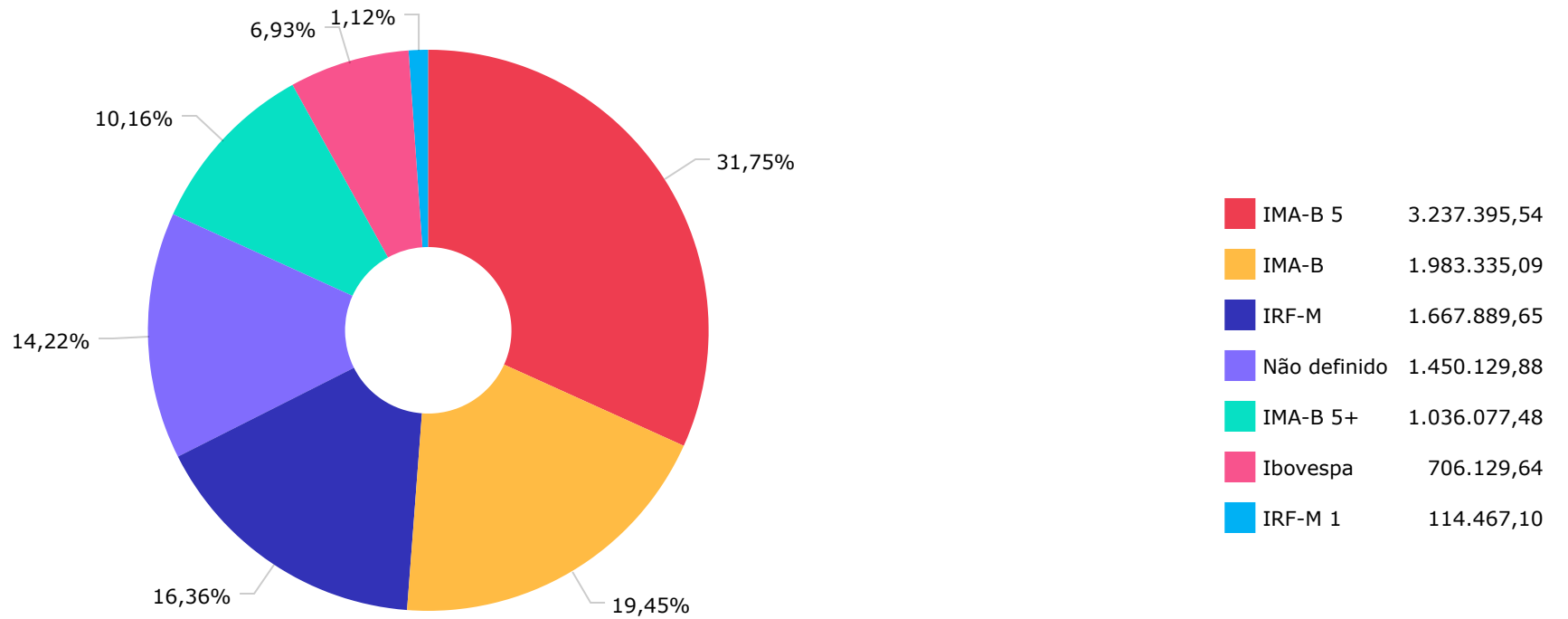
\$ 967.079,39 9,49%

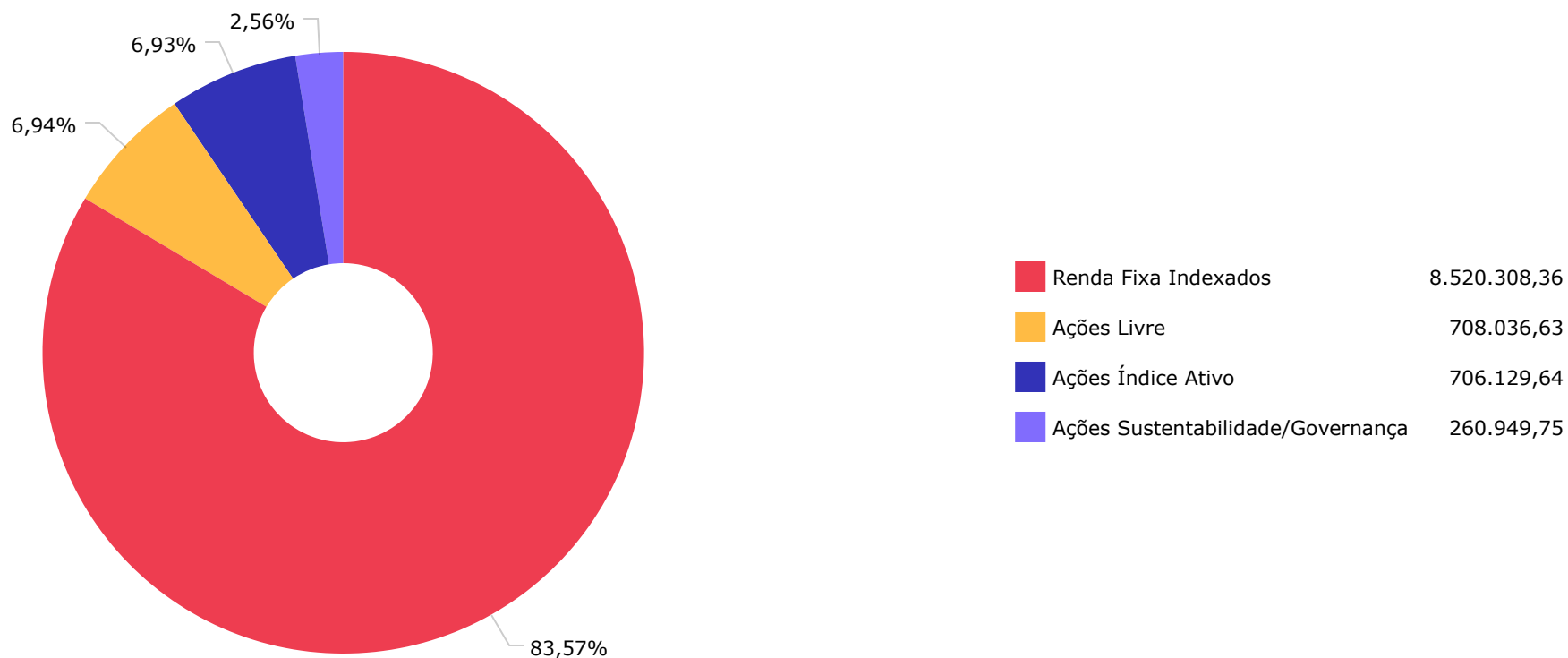
Exterior

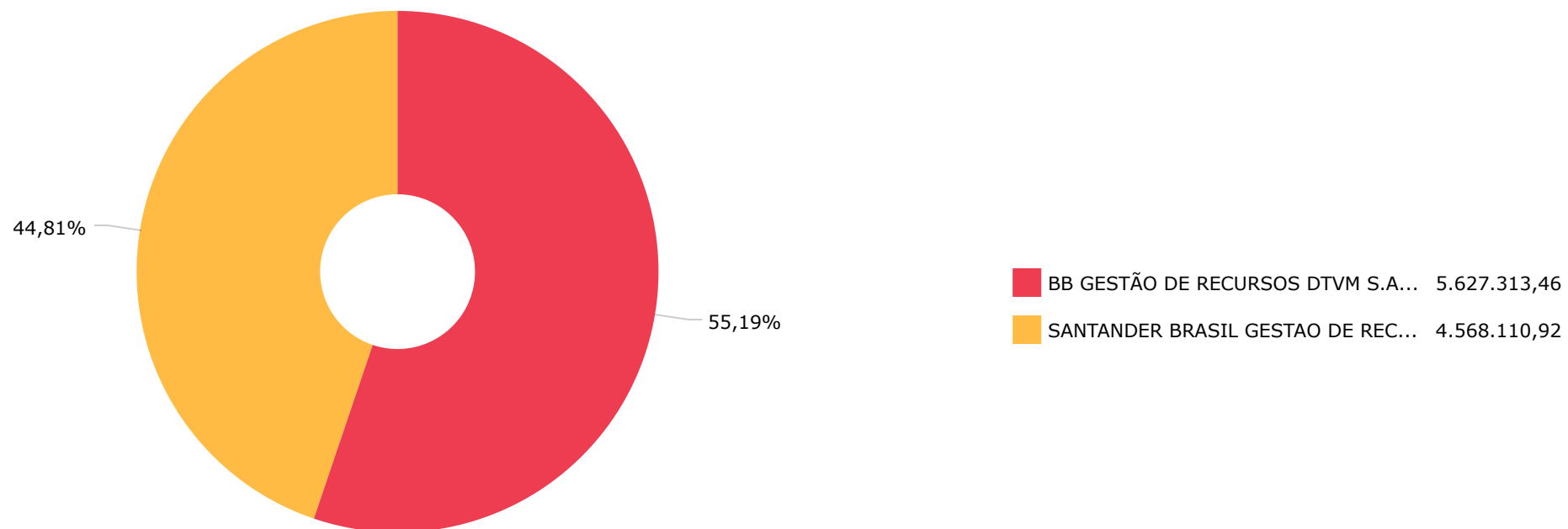
\$ 708.036,63 6,94%

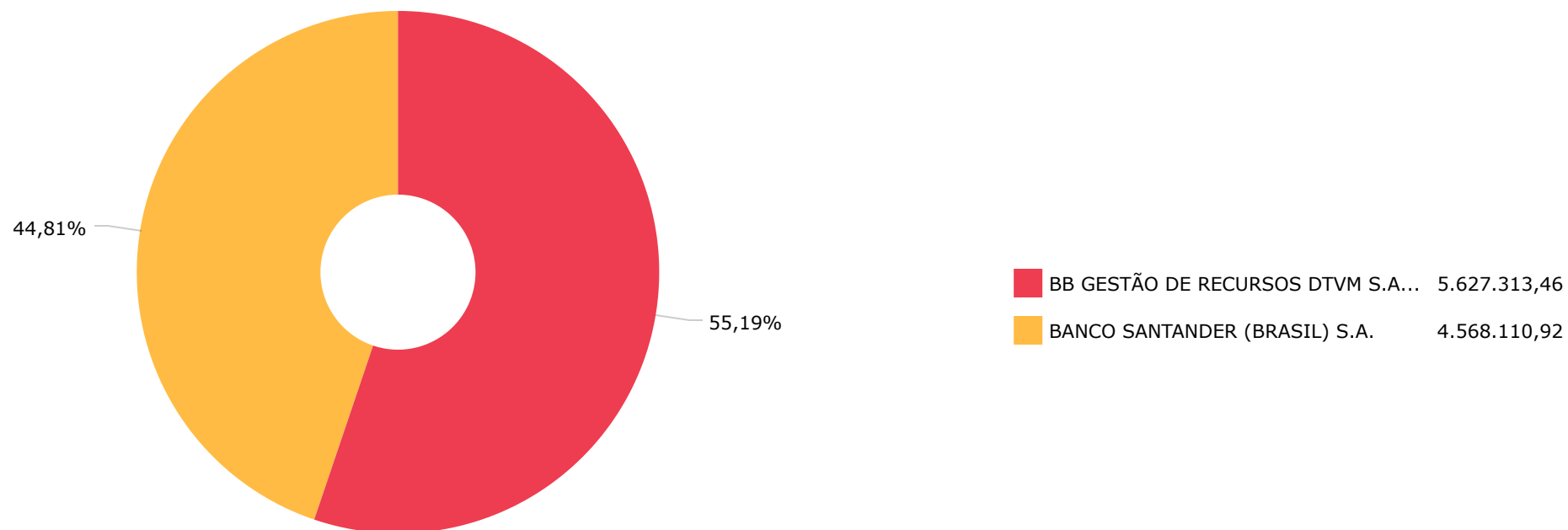
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22	6,22	0,82	6,21	9,51	15,66	1,40	2,96
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,01	-10,54	-0,49	-6,91	-5,18		7,93	16,70
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	4,42	-2,68	-5,19	-8,79	-17,73	-1,62	8,11	17,09
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,06	6,71	3,19	5,88	9,59	12,49	0,06	0,12
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4,92	-2,16	-4,63	-8,45	-16,10	-5,74	8,06	16,97
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,90	3,29	-0,35	4,07	3,00	5,30	2,43	5,13
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,89	3,29	-0,29	4,09	2,96	5,30	2,40	5,05
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,01	6,49	1,07	6,39	9,81	15,10	1,23	2,59
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	6,47	1,09	6,39	9,71	14,96	1,22	2,56
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,84	0,16	-1,79	1,79	-3,22	-2,89	3,92	8,26
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	7,39	1,49	6,98	11,07	17,28	0,80	1,69
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,02	5,83	2,91	5,17	7,71	9,23	0,25	0,52

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,05	6,09	2,96	5,43	8,11	10,26		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04	5,95	2,91	5,30	7,86	9,57	0,25	0,53

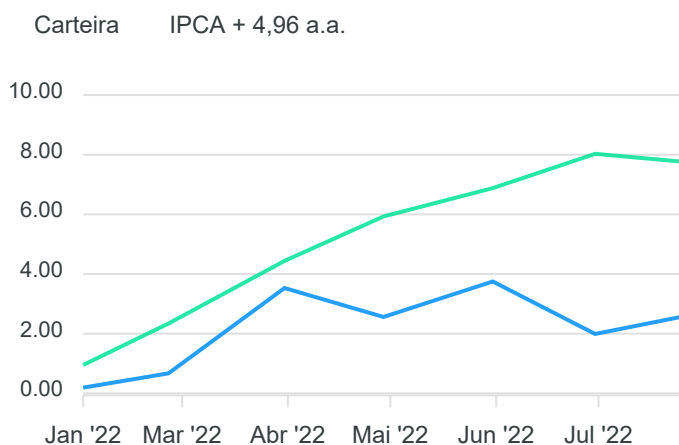
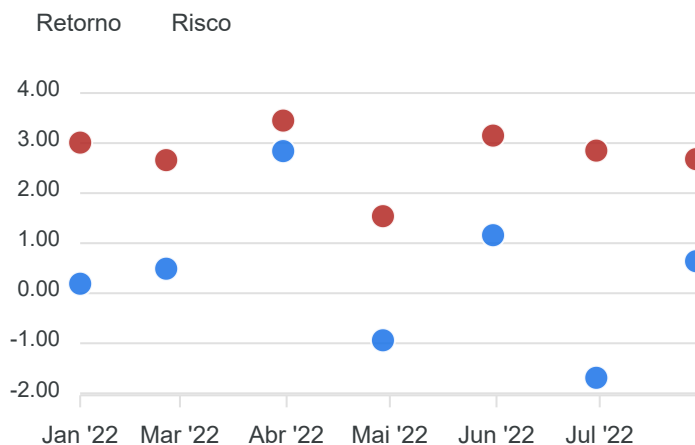
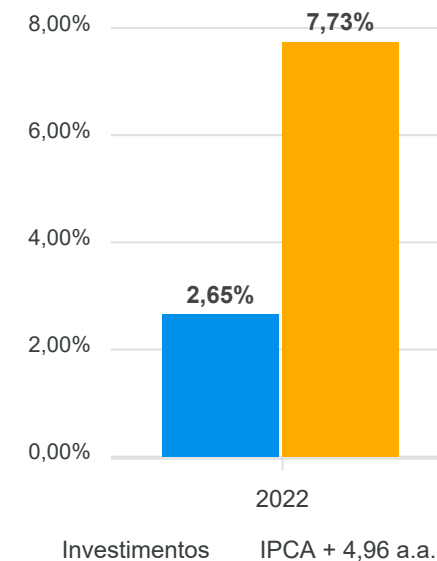








Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	8.714.490,53	315.014,65	0,00	9.046.335,66	16.830,48	0,19% ▲	0,95%	3,01%
Fevereiro	9.046.335,66	155.349,53	0,00	9.246.328,88	44.643,69	0,49% ▲	1,38%	2,66%
Março	9.246.328,88	155.315,38	0,00	9.668.589,15	266.944,89	2,84% ▲	2,05%	3,45%
Abril	9.668.589,15	198.664,66	0,00	9.774.730,10	-92.523,71	-0,94% ▼	1,43%	1,54%
Mai	9.774.730,10	166.661,83	0,00	10.056.827,68	115.435,75	1,16% ▲	0,90%	3,15%
Junho	10.056.827,68	79.545,86	0,00	9.964.775,24	-171.598,30	-1,69% ▼	1,08%	2,85%
Julho	9.964.775,24	165.552,99	0,00	10.195.424,38	65.096,15	0,64% ▲	-0,28%	2,68%
Acumulado					244.828,95	2,65% ▲	7,73%	



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	482.208,67	0,00	0,00	481.143,50	-1.065,17	-0,22% ▼	1,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.143.328,14	0,00	0,00	1.143.293,71	-34,43	0,00% ▼	1,22%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.055.663,46	0,00	0,00	1.036.077,48	-19.585,98	-1,86% ▼	3,92%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.900.172,09	0,00	0,00	1.883.345,29	-16.826,80	-0,89% ▼	2,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	113.286,51	0,00	0,00	114.467,10	1.180,59	1,04% ▲	0,25%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1.927.386,34	165.552,99	0,00	2.094.101,83	1.162,50	0,06% ▲	1,23%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	100.895,99	0,00	0,00	99.989,80	-906,19	-0,90% ▼	2,43%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.650.970,57	0,00	0,00	1.667.889,65	16.919,08	1,02% ▲	0,25%
	8.373.911,77	165.552,99	0,00	8.520.308,36	-19.156,40	-0,22%	1,63%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	249.911,01	0,00	0,00	260.949,75	11.038,74	4,42% ▲	8,11%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	673.042,10	0,00	0,00	706.129,64	33.087,54	4,92% ▲	8,06%
-	922.953,11	0,00	0,00	967.079,39	44.126,28	4,78%	8,07%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	667.910,36	0,00	0,00	708.036,63	40.126,27	6,01% ▲	7,93%
	667.910,36	0,00	0,00	708.036,63	40.126,27	6,01%	0,00%

Cenário Econômico

O fechamento de julho, caracterizou-se como sendo de recuperação dos principais índices de mercados, e as carteiras de investimentos que possuíam diversificação, experimentaram bons retornos. No segmento de renda variável, na segunda quinzena do mês, foi de melhor resultado com o Ibovespa fechando em 103 mil pontos, acumulando uma alta no mês de 4,69%. A atenção com a inflação ainda segue como o principal assunto nos debates econômicos, ao redor do mundo, principalmente levando-se em conta o fato de seguir disseminada e resiliente nas principais economias globais. Isso tem provocado um movimento geral dos bancos centrais de elevação na taxa básica de juros das economias, ao redor do mundo, a fim de frear a atividade econômica e reduzir a pressão sobre os preços de mercado trazendo com isso incertezas quanto aos seus limites, e deprimindo parcela de valorização das aquisições de títulos e fundos com carteira formada por títulos públicos federais. Entretanto, isso não tira as boas perspectivas de valorizações dos ativos, tanto no segmento de renda fixa, como no segmento de renda variável nos meses restantes do ano de 2022.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos, demonstra apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, evidencia a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscaram replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

A carteira mantém a alocação em fundos de investimento que seguem as características de estratégias e fatores de risco definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

A carteira na parcela referente a fundos de investimento, mantém a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores são instituições regulares junto aos órgãos de Controle e Fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade apresentada no período demonstra recuperação face o aumento das taxas de juros visando a contenção do processo inflacionário. Tal cenário de recuperação da conjuntura econômica interna também favoreceu os mercados de Bolsa e Ativos Reais, proporcionando um resultado consolidado da carteira mais satisfatório.

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, 16 de agosto de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2022

Relatório Mensal

Julho

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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.390.622,03	99,60%	614.679.551,73	0,23%	7º I b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	5.646,51	0,40%	351.040.537,00	0,00%	7º III a

Investimentos

 1.396.268,54


Disponibilidades Financeiras

 930.050,11

Total Carteira

 2.326.318,65

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre	Política de Investimentos			GAP Superior		
				Inferior %	Alvo %	Superior %			
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	0,00%	0,00	100,00%	2.326.318,65	0,00%	9,00%	100,00%	2.326.318,65
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	59,78%	1.390.622,03	40,22%	935.696,62	0,00%	40,00%	100,00%	935.696,62
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	0,24%	5.646,51	59,76%	1.390.144,68	0,00%	15,00%	60,00%	1.390.144,68
7° IV - Ativos Financeiros de RF - ...	20,00%	0,00%	0,00	20,00%	465.263,73	0,00%	1,00%	20,00%	465.263,73
8° I - Fundos de Ações	30,00%	0,00%	0,00	30,00%	697.895,60	0,00%	24,00%	30,00%	697.895,60
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,00%	0,00	10,00%	232.631,87	0,00%	10,00%	10,00%	232.631,87
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	0,00%	0,00	10,00%	232.631,87	0,00%	1,00%	10,00%	232.631,87

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

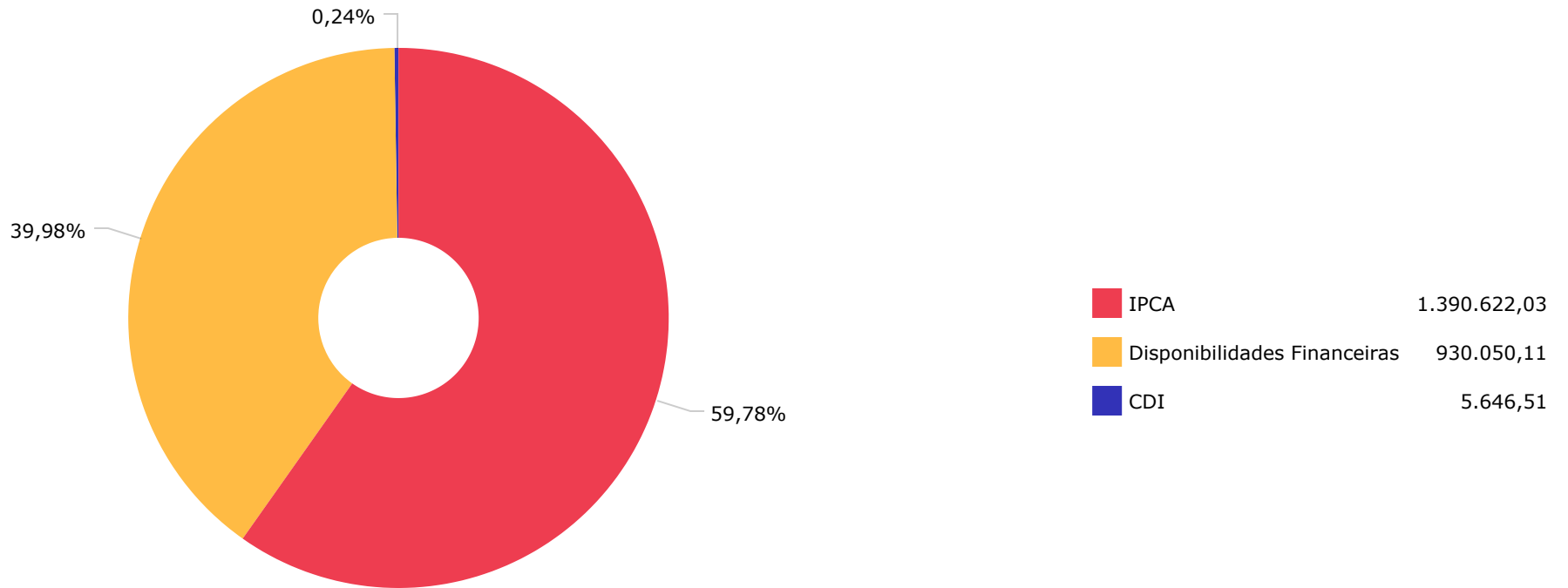
Renda Fixa

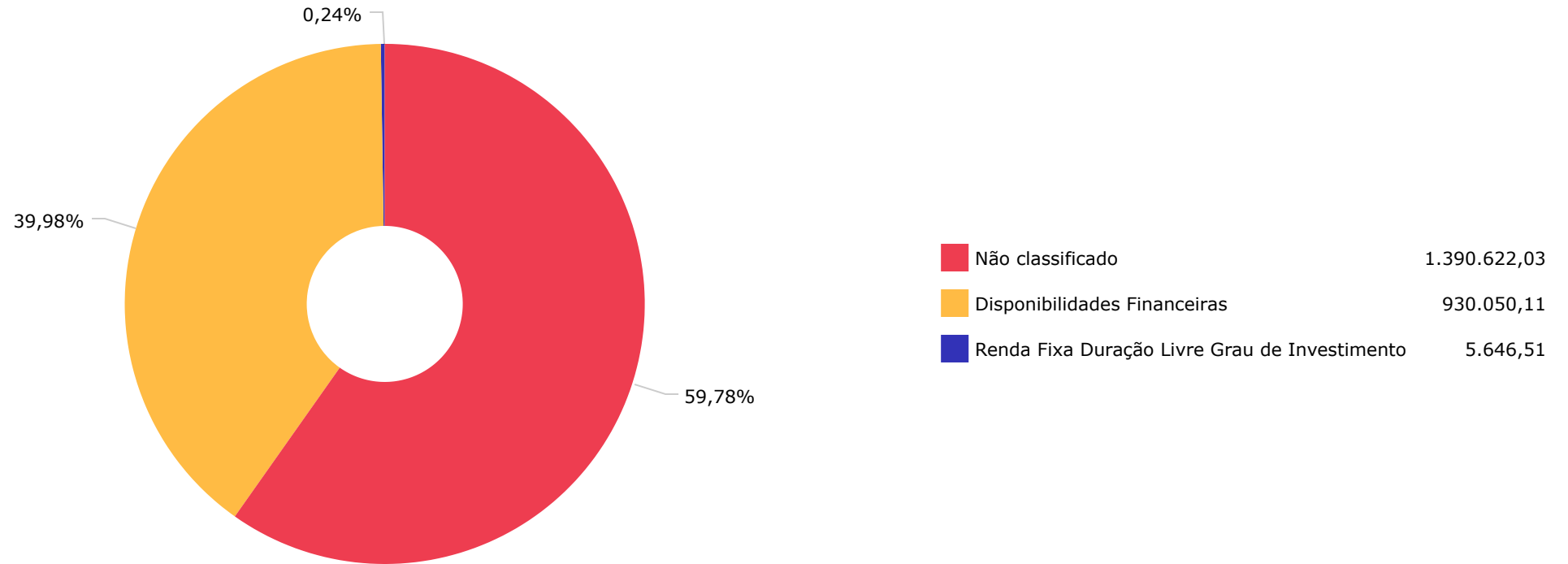
\$ 1.396.268,54 60,02%

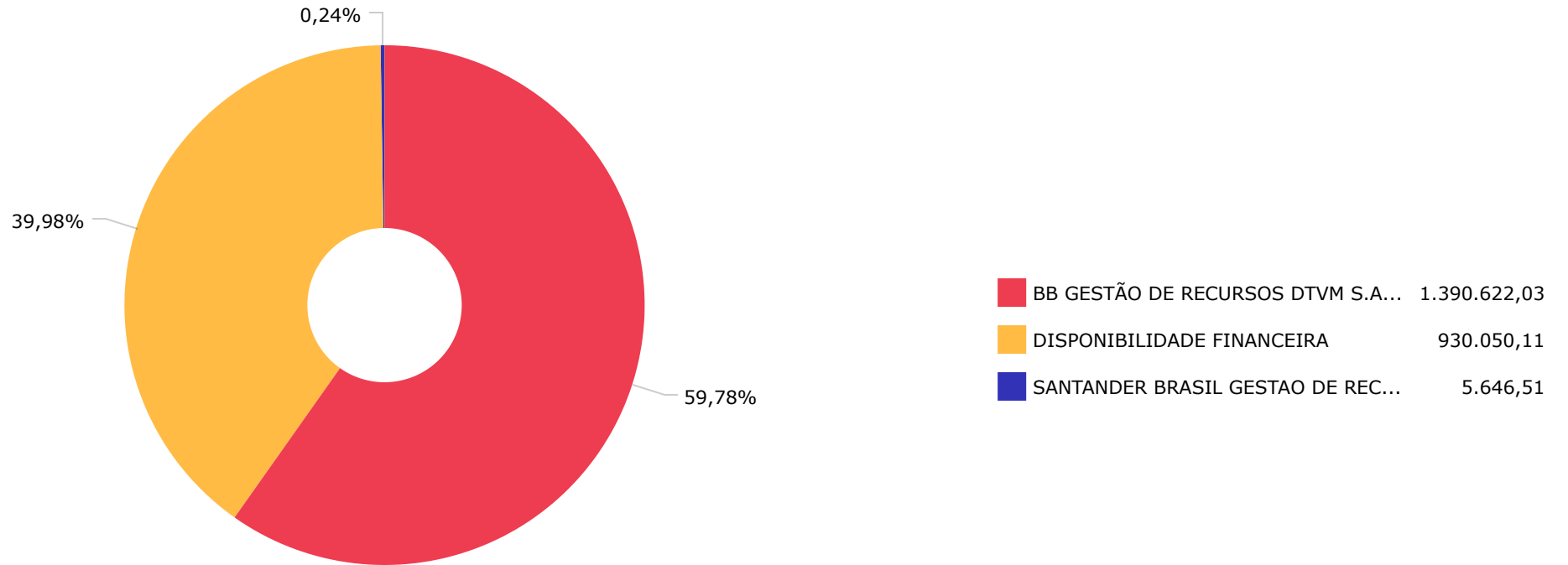


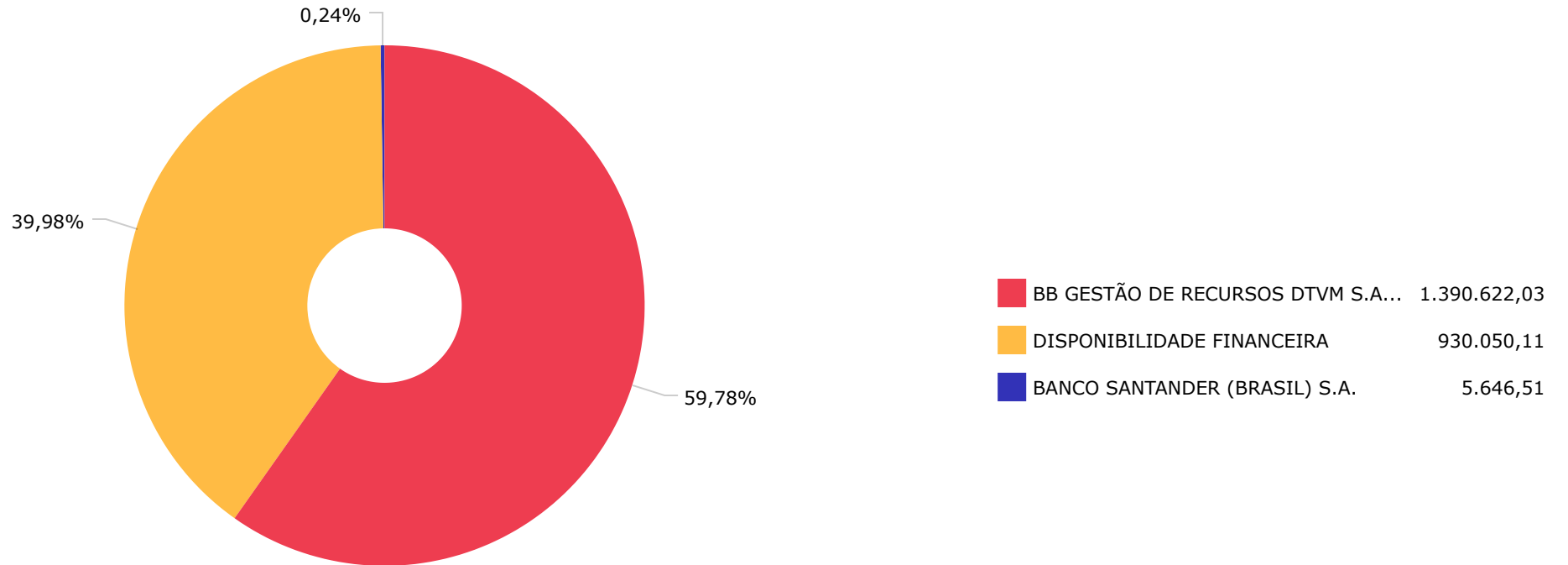
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22	6,22	0,82	6,21	9,51	15,66	1,40	2,96
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,01	-10,54	-0,49	-6,91	-5,18		7,93	16,70
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	4,42	-2,68	-5,19	-8,79	-17,73	-1,62	8,11	17,09
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,06	6,71	3,19	5,88	9,59	12,49	0,06	0,12
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4,92	-2,16	-4,63	-8,45	-16,10	-5,74	8,06	16,97
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,90	3,29	-0,35	4,07	3,00	5,30	2,43	5,13
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,89	3,29	-0,29	4,09	2,96	5,30	2,40	5,05
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,01	6,49	1,07	6,39	9,81	15,10	1,23	2,59
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	6,47	1,09	6,39	9,71	14,96	1,22	2,56
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,84	0,16	-1,79	1,79	-3,22	-2,89	3,92	8,26
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	7,39	1,49	6,98	11,07	17,28	0,80	1,69
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,02	5,83	2,91	5,17	7,71	9,23	0,25	0,52

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,05	6,09	2,96	5,43	8,11	10,26		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04	5,95	2,91	5,30	7,86	9,57	0,25	0,53



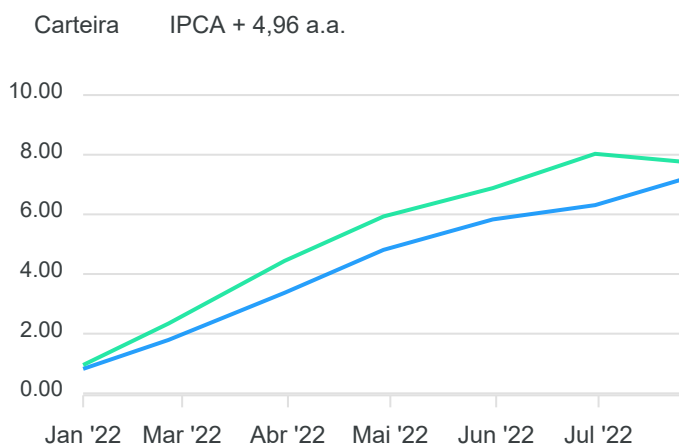
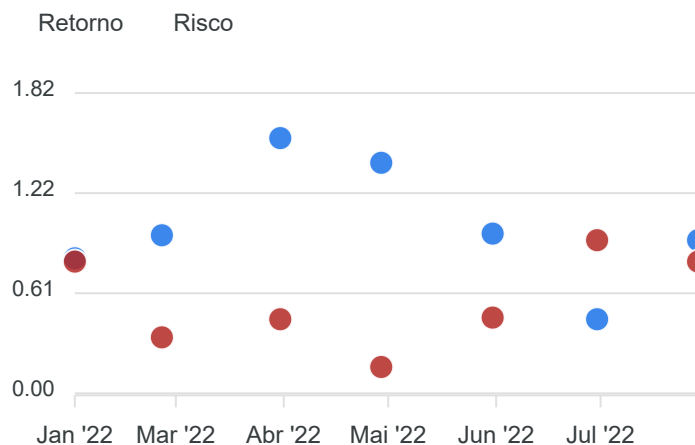






Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	2.032.254,92	2.268.981,55	2.981.265,11	1.336.697,77	16.726,41	0,82% ▲	0,95%	0,80%
Fevereiro	1.336.697,77	3.000.000,00	2.044.320,37	2.314.275,08	21.897,68	0,96% ▲	1,38%	0,34%
Março	2.314.275,08	850.000,00	400.000,00	2.807.207,71	42.932,63	1,55% ▲	2,05%	0,45%
Abril	2.807.207,71	3.000.000,00	3.476.351,59	2.370.173,60	39.317,48	1,40% ▲	1,43%	0,16%
Mai	2.370.173,60	1.365.427,29	1.346.000,00	2.412.832,51	23.231,62	0,97% ▲	0,90%	0,46%
Junho	2.412.832,51	0,00	495.423,50	1.928.218,21	10.809,20	0,45% ▲	1,08%	0,93%
Julho	1.928.218,21	1.450.162,57	2.000.000,00	1.396.268,54	17.887,76	0,93% ▲	-0,28%	0,80%

Acumulado 172.802,78 7,29% ▲ 7,73%



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.383.972,47	0,00	0,00	1.390.622,03	6.649,56	0,48% ▲	0,80%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	544.245,74	1.450.162,57	2.000.000,00	5.646,51	11.238,20	0,56% ▲	0,06%
	1.928.218,21	1.450.162,57	2.000.000,00	1.396.268,54	17.887,76	0,93%	0,80%

Cenário Econômico

O fechamento de julho, caracterizou-se como sendo de recuperação dos principais índices de mercados, e as carteiras de investimentos que possuíam diversificação, experimentaram bons retornos. No segmento de renda variável, na segunda quinzena do mês, foi de melhor resultado com o Ibovespa fechando em 103 mil pontos, acumulando uma alta no mês de 4,69%. A atenção com a inflação ainda segue como o principal assunto nos debates econômicos, ao redor do mundo, principalmente levando-se em conta o fato de seguir disseminada e resiliente nas principais economias globais. Isso tem provocado um movimento geral dos bancos centrais de elevação na taxa básica de juros das economias, ao redor do mundo, a fim de frear a atividade econômica e reduzir a pressão sobre os preços de mercado trazendo com isso incertezas quanto aos seus limites, e deprimindo parcela de valorização das aquisições de títulos e fundos com carteira formada por títulos públicos federais. Entretanto, isso não tira as boas perspectivas de valorizações dos ativos, tanto no segmento de renda fixa, como no segmento de renda variável nos meses restantes do ano de 2022.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos, demonstra apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, evidencia a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscaram replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

A carteira mantém a alocação em fundos de investimento que seguem as características de estratégias e fatores de risco definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

A carteira na parcela referente a fundos de investimento, mantém a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores são instituições regulares junto aos órgãos de Controle e Fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade apresentada no período demonstra recuperação face o aumento das taxas de juros visando a contenção do processo inflacionário. Tal cenário de recuperação da conjuntura econômica interna também favoreceu os mercados de Bolsa e Ativos Reais, proporcionando um resultado consolidado da carteira mais satisfatório.

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, 16 de agosto de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2022

Relatório Mensal

Julho

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
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	597.029,85	24,17%	1.121.658.731,38	0,05%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	820.944,83	33,24%	817.539.930,04	0,10%	7º I b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.051.875,40	42,59% ▲	351.040.537,00	0,30%	7º III a

Investimentos

\$ 2.469.850,08


Disponibilidades Financeiras

\$ 624,12

Total Carteira

\$ 2.470.474,20

Governança (Pró Gestão)

 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre	Política de Investimentos			GAP Superior		
				Inferior %	Alvo %	Superior %			
7° I a - Títulos TN SELIC	100,00%	0,00%	0,00	100,00%	2.470.474,20	0,00%	9,00%	100,00%	2.470.474,20
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	57,40%	1.417.974,68	42,60%	1.052.499,52	0,00%	40,00%	100,00%	1.052.499,52
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	42,58%	1.051.875,40	17,42%	430.409,12	0,00%	15,00%	60,00%	430.409,12
7° IV - Ativos Financeiros de RF - ...	20,00%	0,00%	0,00	20,00%	494.094,84	0,00%	1,00%	20,00%	494.094,84
8° I - Fundos de Ações	30,00%	0,00%	0,00	30,00%	741.142,26	0,00%	24,00%	30,00%	741.142,26
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	0,00%	0,00	10,00%	247.047,42	0,00%	10,00%	10,00%	247.047,42
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	0,00%	0,00	10,00%	247.047,42	0,00%	1,00%	10,00%	247.047,42

Governança (Pró Gestão)

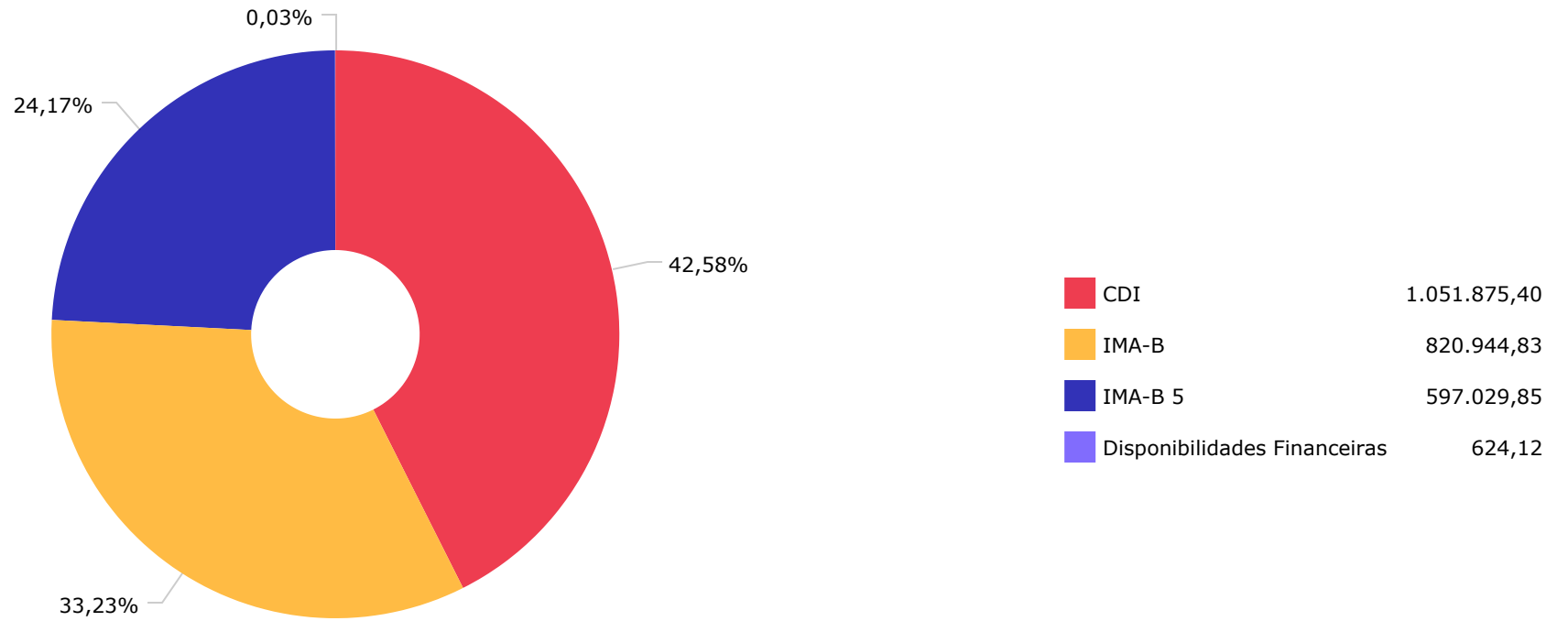
🔗 Não possui

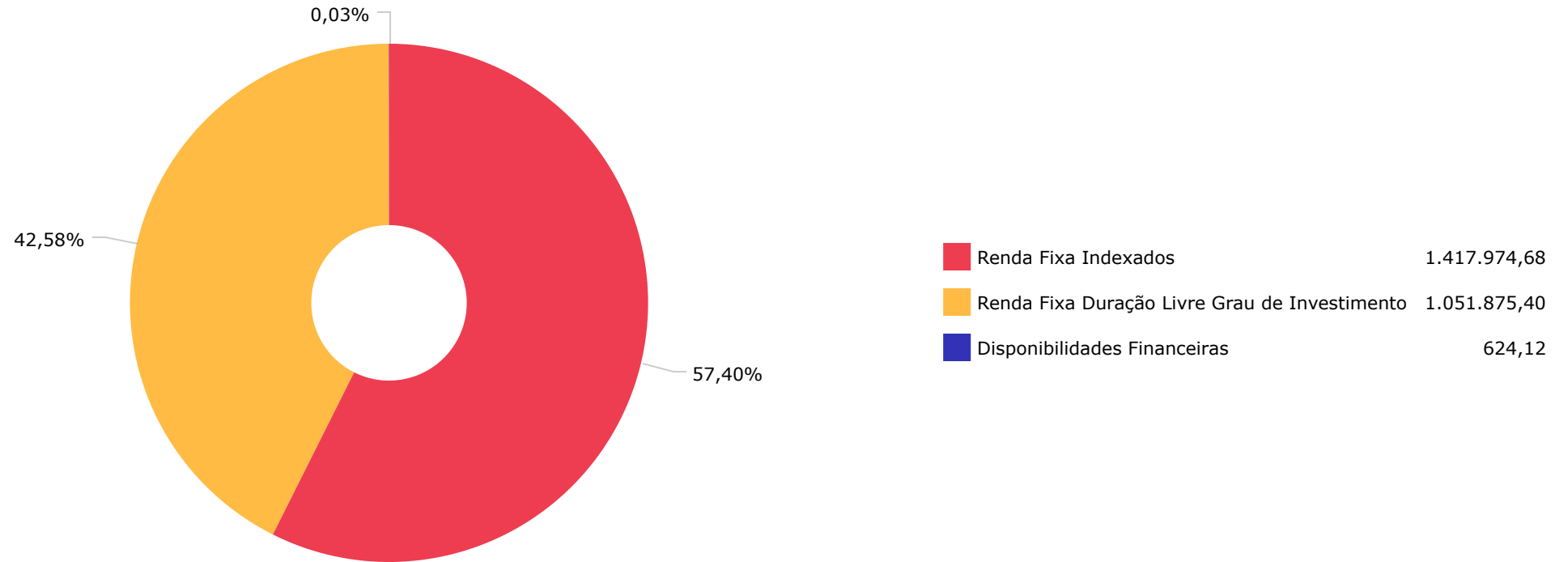
Renda Fixa

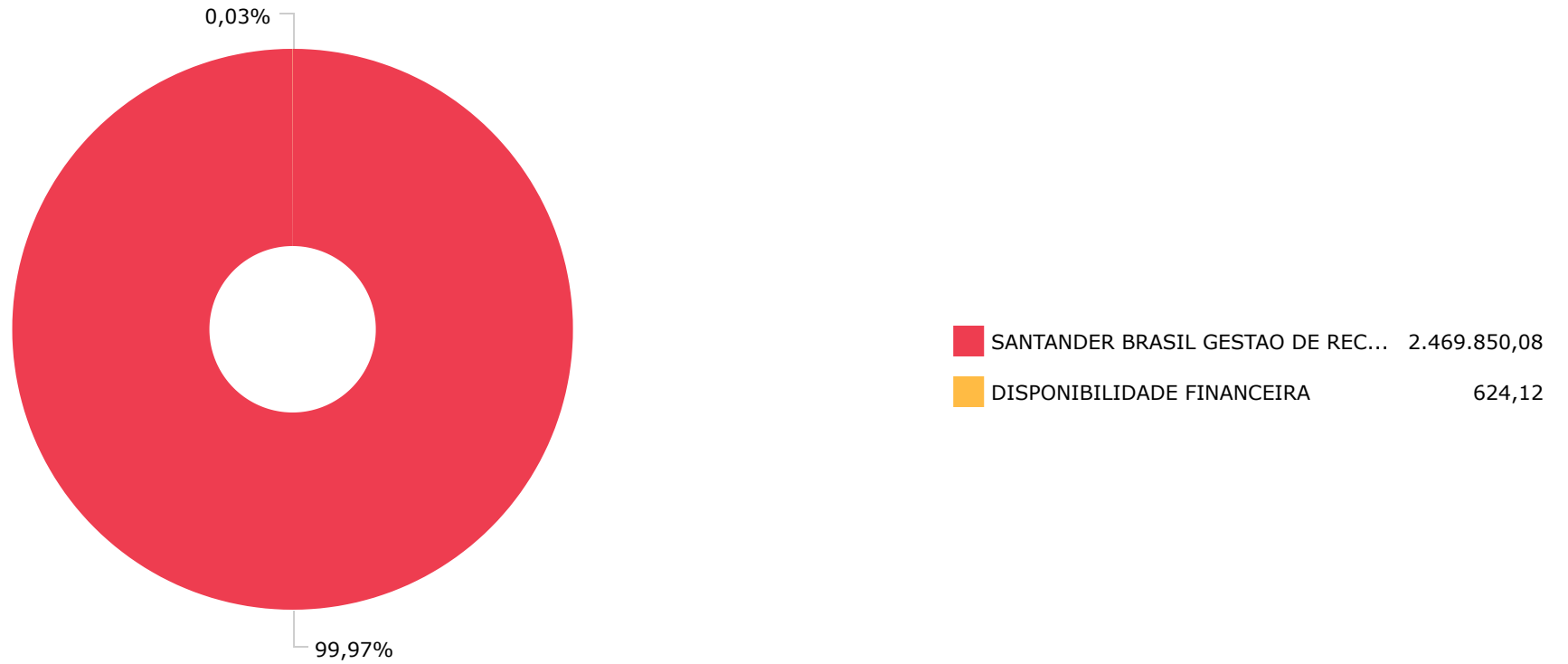
\$ 2.469.850,08 99,97%

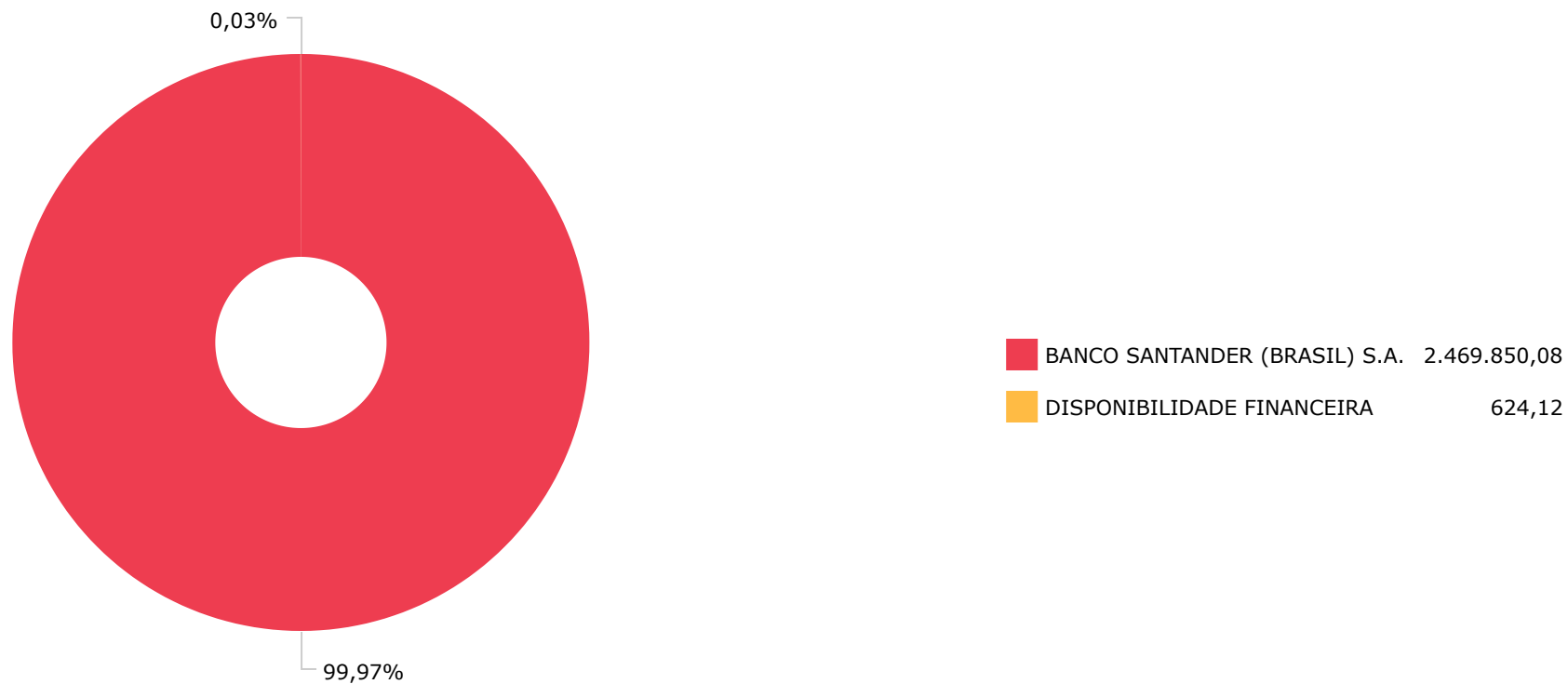
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22	6,22	0,82	6,21	9,51	15,66	1,40	2,96
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	6,01	-10,54	-0,49	-6,91	-5,18		7,93	16,70
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	4,42	-2,68	-5,19	-8,79	-17,73	-1,62	8,11	17,09
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,06	6,71	3,19	5,88	9,59	12,49	0,06	0,12
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	4,92	-2,16	-4,63	-8,45	-16,10	-5,74	8,06	16,97
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,90	3,29	-0,35	4,07	3,00	5,30	2,43	5,13
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,89	3,29	-0,29	4,09	2,96	5,30	2,40	5,05
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	-0,01	6,49	1,07	6,39	9,81	15,10	1,23	2,59
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	6,47	1,09	6,39	9,71	14,96	1,22	2,56
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,84	0,16	-1,79	1,79	-3,22	-2,89	3,92	8,26
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	7,39	1,49	6,98	11,07	17,28	0,80	1,69
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,02	5,83	2,91	5,17	7,71	9,23	0,25	0,52

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,05	6,09	2,96	5,43	8,11	10,26		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04	5,95	2,91	5,30	7,86	9,57	0,25	0,53

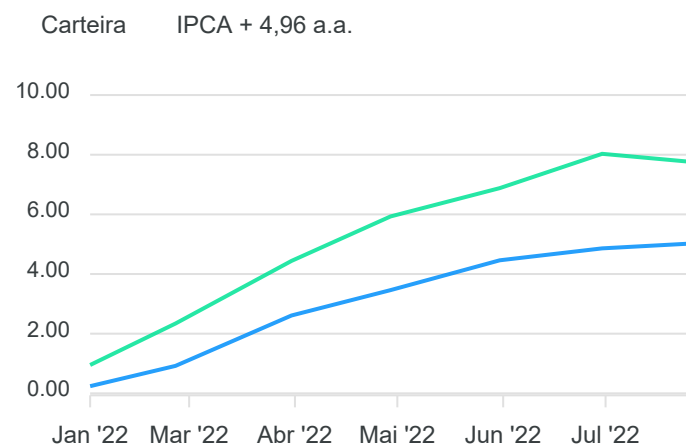
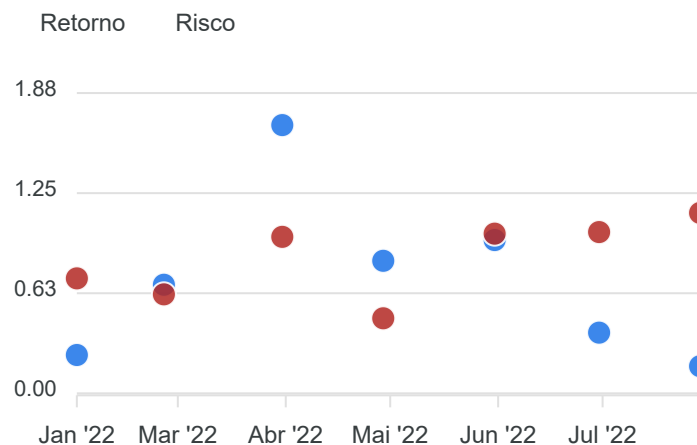
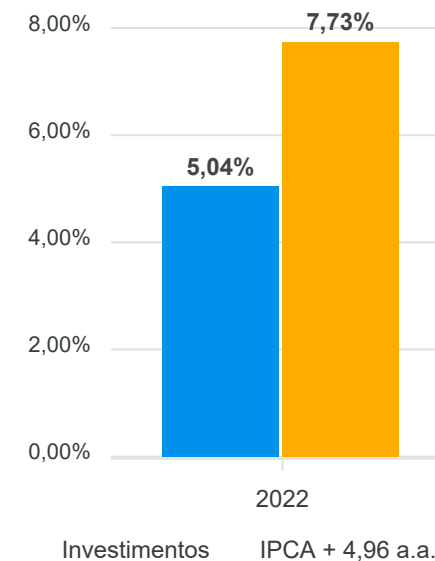








Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	2.247.218,29	0,00	0,00	2.252.564,23	5.345,94	0,24% ▲	0,95%	0,72%
Fevereiro	2.252.564,23	37.304,92	0,00	2.305.367,38	15.498,23	0,68% ▲	1,38%	0,62%
Março	2.305.367,38	0,00	19.325,00	2.324.746,71	38.704,33	1,68% ▲	2,05%	0,98%
Abril	2.324.746,71	500.000,00	500.000,00	2.344.065,24	19.318,53	0,83% ▲	1,43%	0,47%
Mai	2.344.065,24	0,00	0,00	2.366.624,14	22.558,90	0,96% ▲	0,90%	1,00%
Junho	2.366.624,14	0,00	0,00	2.375.618,79	8.994,65	0,38% ▲	1,08%	1,01%
Julho	2.375.618,79	90.000,00	0,00	2.469.850,08	4.231,29	0,17% ▲	-0,28%	1,13%
Acumulado					114.651,87	5,04% ▲	7,73%	



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.040.875,47	0,00	0,00	1.051.875,40	10.999,93	1,06% ▲	0,06%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	506.358,38	90.000,00	0,00	597.029,85	671,47	0,11% ▲	1,23%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	828.384,94	0,00	0,00	820.944,83	-7.440,11	-0,90% ▼	2,43%
	2.375.618,79	90.000,00	0,00	2.469.850,08	4.231,29	0,17%	1,13%

Cenário Econômico

O fechamento de julho, caracterizou-se como sendo de recuperação dos principais índices de mercados, e as carteiras de investimentos que possuíam diversificação, experimentaram bons retornos. No segmento de renda variável, na segunda quinzena do mês, foi de melhor resultado com o Ibovespa fechando em 103 mil pontos, acumulando uma alta no mês de 4,69%. A atenção com a inflação ainda segue como o principal assunto nos debates econômicos, ao redor do mundo, principalmente levando-se em conta o fato de seguir disseminada e resiliente nas principais economias globais. Isso tem provocado um movimento geral dos bancos centrais de elevação na taxa básica de juros das economias, ao redor do mundo, a fim de frear a atividade econômica e reduzir a pressão sobre os preços de mercado trazendo com isso incertezas quanto aos seus limites, e deprimindo parcela de valorização das aquisições de títulos e fundos com carteira formada por títulos públicos federais. Entretanto, isso não tira as boas perspectivas de valorizações dos ativos, tanto no segmento de renda fixa, como no segmento de renda variável nos meses restantes do ano de 2022.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

No final do período, a carteira apresentou números de fechamento que evidenciam que suas posições estão em conformidade com os limites definidos nos artigos da Resolução 4.963/2021.

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

A situação da carteira ao término do período evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria Política de Investimentos definida para o ano de 2022. As diferenças verificadas entre os percentuais da carteira em relação à Política de Investimentos, demonstra apenas que os objetivos pretendidos para o ano de 2022 ainda não foram integralmente atingidos.

Rentabilidade e Risco (por ativo)

As séries históricas da rentabilidade e risco por ativo da carteira em relação aos respectivos benchmarks, evidencia a qualidade e consistência de seus resultados.

Distribuição por Benchmarks

A carteira mantém a totalidade dos recursos aplicados em ativos financeiros indexados, e/ou que buscaram replicar indexadores adequados, e em conformidade, com os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Distribuição por Classificação ANBIMA

A carteira mantém a alocação em fundos de investimento que seguem as características de estratégias e fatores de risco definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

A carteira na parcela referente a fundos de investimento, mantém a totalidade dos recursos aplicados em fundos cujos gestores e administradores são instituições regulares junto aos órgãos de Controle e Fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade apresentada no período demonstra recuperação face o aumento das taxas de juros visando a contenção do processo inflacionário. Tal cenário de recuperação da conjuntura econômica interna também favoreceu os mercados de Bolsa e Ativos Reais, proporcionando um resultado consolidado da carteira mais satisfatório.

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, 16 de agosto de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP