

2022

Relatório Mensal, 4º trimestre e ano de 2022


Dezembro

Análise dos Investimentos


De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	495.184,22	3,32%	7.489.389.892,90	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.175.988,49	7,88%	5.613.586.065,55	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.066.989,38	7,15%	830.239.076,41	0,13%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.934.417,03	12,96%	6.078.064.149,48	0,03%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	120.717,42	0,81%	6.516.931.621,39	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	415.428,08	2,78%	183.585.511,92	0,23%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.910.812,22	26,20%	827.149.677,31	0,47%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	946.121,00	6,34%	564.735.869,38	0,17%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.758.448,63	11,78%	41.379.142,83	4,25%	7º I b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.391.725,63	9,33%	396.851.061,29	0,35%	7º III a
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	274.638,56	1,84%	844.496.837,07	0,03%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	745.513,85	5,00%	308.702.229,09	0,24%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	688.034,90	4,61%	416.194.949,01	0,17%	9º III


Investimentos

 14.924.019,41

Disponibilidades Financeiras

 407.903,49

Total Carteira

 15.331.922,90

Governança (Pró Gestão)

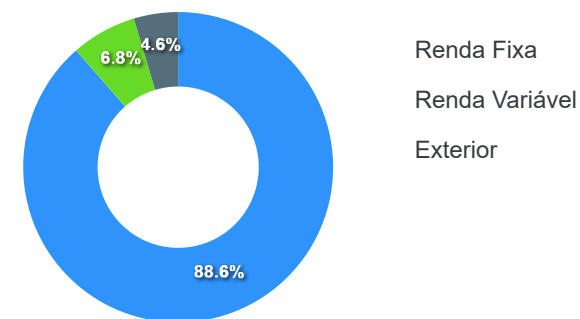
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	79,23%	11.824.106,47 20,77%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	9,33%	1.391.725,63 50,67%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	6,84%	1.020.152,41 23,16%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,61%	688.034,90 5,39%

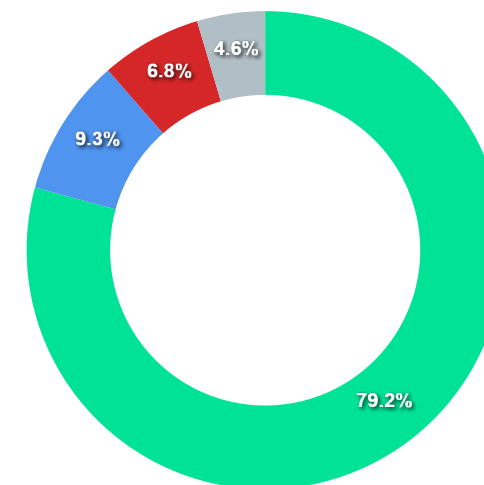
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

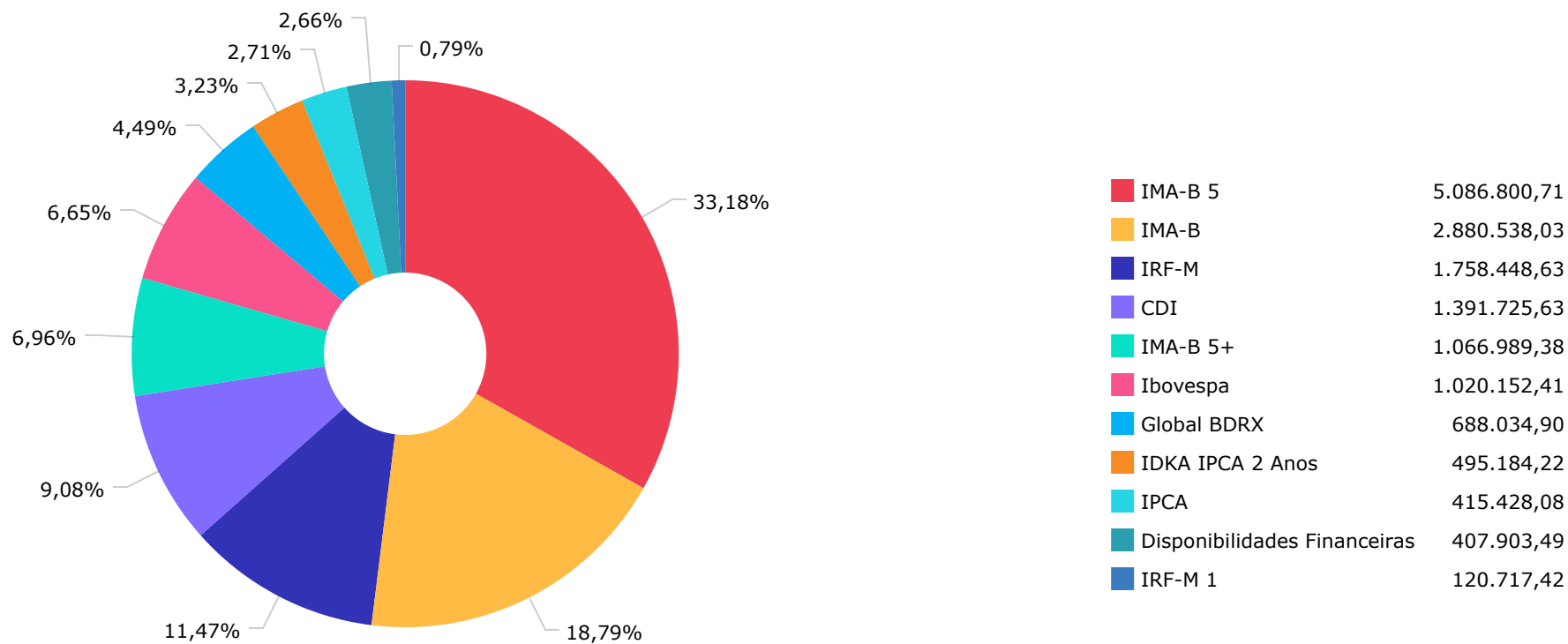


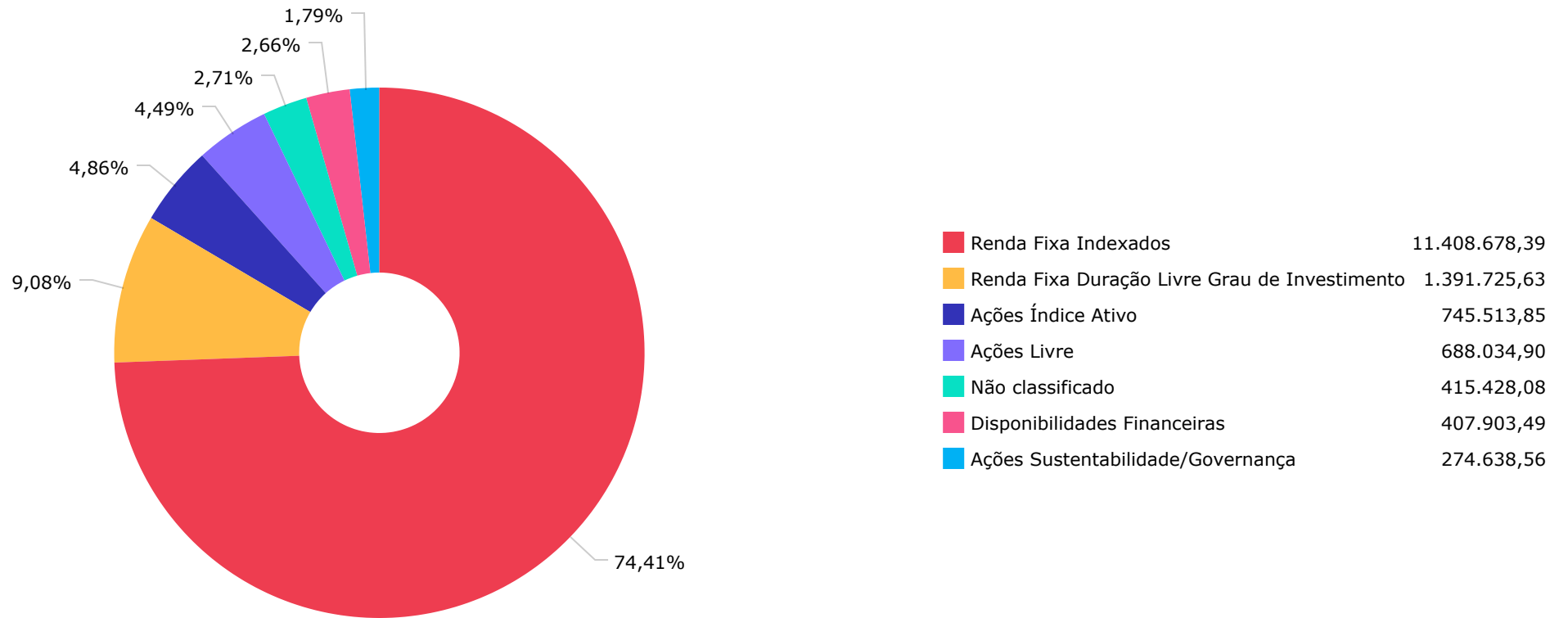
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	9,00%	100,00%	14.924.019,41
7° I b - FI 100% Títulos TN	79,23%	0,00%	40,00%	100,00%	3.099.912,94
7° III a - FI Referenciados RF	9,33%	0,00%	15,00%	60,00%	7.562.686,02
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	2.984.803,88

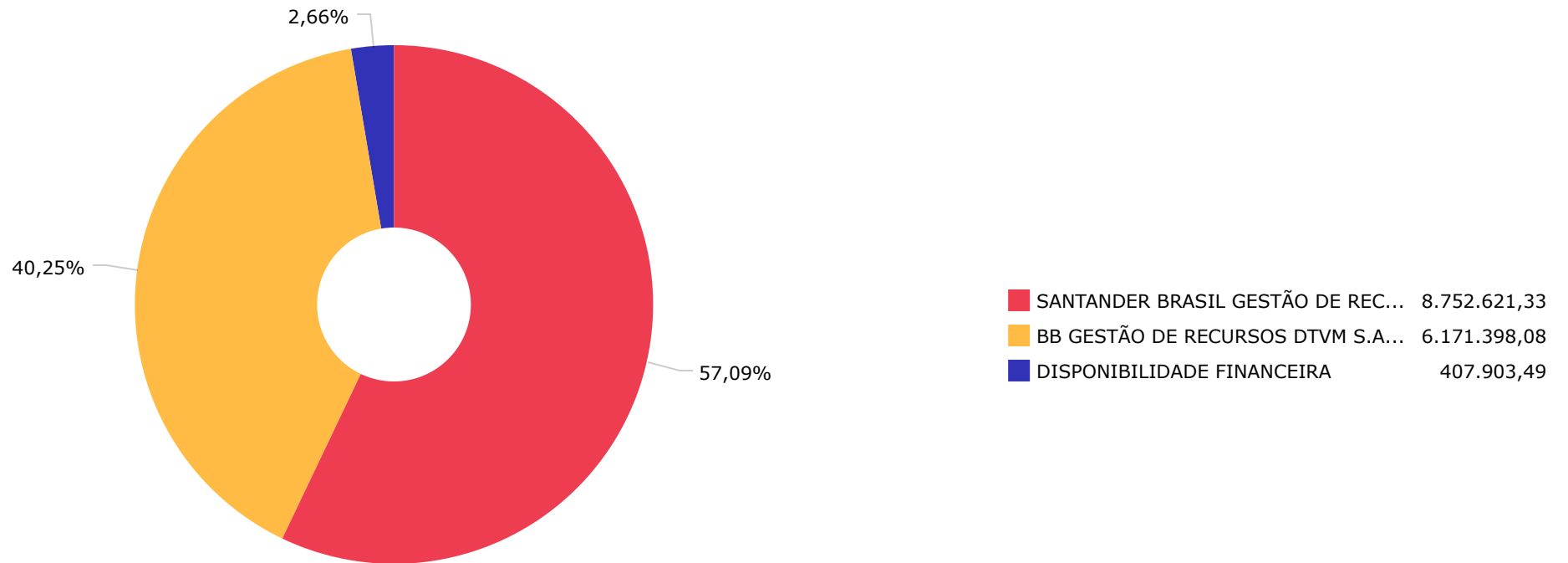
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	6,84%	0,00%	24,00%	30,00%	3.457.053,41
9° III - Ações - BDR Nível I	4,61%	0,00%	10,00%	10,00%	804.367,04
10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	1.492.401,94

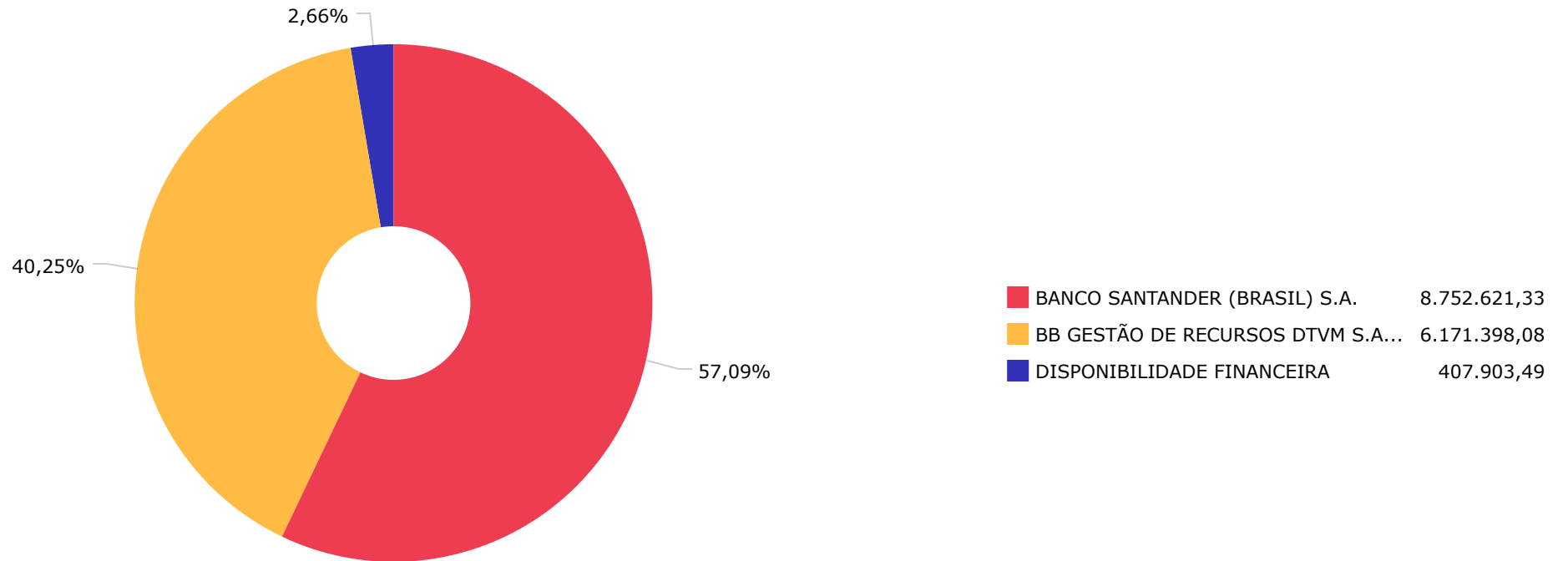
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	12,37	3,20	6,61	12,37	17,31		
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,16	12,75	3,23	6,78	12,75	17,64	0,05	0,11
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-4,22	-28,05	3,94	-0,61	-28,05	-3,84		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,97	-13,07	9,26	3,01	-13,07	4,84	6,70	14,11
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,45	4,69	-0,27	11,36	4,69	-7,80		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-2,61	3,29	-1,06	10,77	3,29	-10,61	9,69	20,40
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-2,62	2,43	-1,12	9,89	2,43	-9,39	10,03	21,13
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,24	9,34	2,25	2,34	9,34	14,78		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22	9,32	2,42	2,69	9,32	14,40	1,21	2,54
IMA-B - BENCHMARK	-0,19	6,37	0,23	1,94	6,37	5,02		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,22	6,11	0,17	1,81	6,11	4,49	2,49	5,25
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22	6,09	0,17	1,80	6,09	4,49	2,47	5,20
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,94	9,78	2,53	2,98	9,78	14,79		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,92	9,57	2,48	2,88	9,57	14,33	1,15	2,41
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,91	9,51	2,44	2,86	9,51	14,19	1,14	2,41
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,19	3,30	-1,72	1,24	3,30	-3,47		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,19	2,95	-1,79	1,07	2,95	-4,03	3,82	8,04
IPCA - BENCHMARK	0,62	5,78	1,63	0,28	5,78	16,43		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31	10,63	2,70	3,51	10,63	16,67	0,98	2,07

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	1,48	8,82	1,74	6,49	8,82	6,66		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,14	11,58	3,05	6,51	11,58	14,43	0,08	0,16
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,18	12,02	3,16	6,70	12,02	15,30		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16	11,73	3,09	6,56	11,73	14,68	0,08	0,17









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	12.993.963,74	2.583.996,20	2.981.265,11	12.635.597,66	38.902,83	38.902,83	0,30% ▲	0,30%	0,95%	0,95%	31,58%	2,37%
Fevereiro	12.635.597,66	3.192.654,45	2.044.320,37	13.865.971,34	82.039,60	120.942,43	0,60% ▲	0,90%	1,38%	2,34%	38,46%	1,94%
Março	13.865.971,34	1.005.315,38	419.325,00	14.800.543,57	348.581,85	469.524,28	2,41% ▲	3,33%	2,05%	4,44%	75,00%	2,49%
Abril	14.800.543,57	3.698.664,66	3.976.351,59	14.488.968,94	-33.887,70	435.636,58	-0,23% ▼	3,09%	1,43%	5,93%	52,11%	1,14%
Mai	14.488.968,94	1.532.089,12	1.346.000,00	14.836.284,33	161.226,27	596.862,85	1,10% ▲	4,23%	0,90%	6,88%	61,48%	2,37%
Junho	14.836.284,33	79.545,86	495.423,50	14.268.612,24	-151.794,45	445.068,40	-1,02% ▼	3,16%	1,08%	8,03%	39,35%	2,28%
Julho	14.268.612,24	1.705.715,56	2.000.000,00	14.061.543,00	87.215,20	532.283,60	0,61% ▲	3,79%	-0,28%	7,73%	49,03%	2,22%
Agosto	14.061.543,00	3.852.757,40	3.140.960,56	14.923.158,31	149.818,47	682.102,07	1,01% ▲	4,84%	0,08%	7,82%	61,89%	2,46%
Setembro	14.923.158,31	2.155.535,61	2.500.000,00	14.667.853,24	89.159,32	771.261,39	0,60% ▲	5,47%	0,11%	7,94%	68,89%	2,47%
Outubro	14.667.853,24	2.410.000,00	2.360.000,00	14.996.641,02	278.787,78	1.050.049,17	1,89% ▲	7,47%	0,98%	8,99%	83,09%	2,32%
Novembro	14.996.641,02	3.084.367,50	2.592.799,69	15.479.010,52	-9.198,31	1.040.850,86	-0,06% ▼	7,40%	0,80%	9,86%	75,05%	3,49%
Dezembro	15.479.010,52	2.202.611,28	2.784.270,24	14.924.019,41	26.667,85	1.067.518,71	0,17% ▲	7,59%	1,05%	11,01%	68,94%	2,20%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	469.524,28	3,33%	4,44%
2º Trim	-24.455,88	-0,16%	3,44%
1º Sem	445.068,40	3,16%	8,03%
3º Trim	326.192,99	2,24%	-0,08%
4º Trim	296.257,32	2,01%	2,85%
2º Sem	622.450,31	4,29%	2,76%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

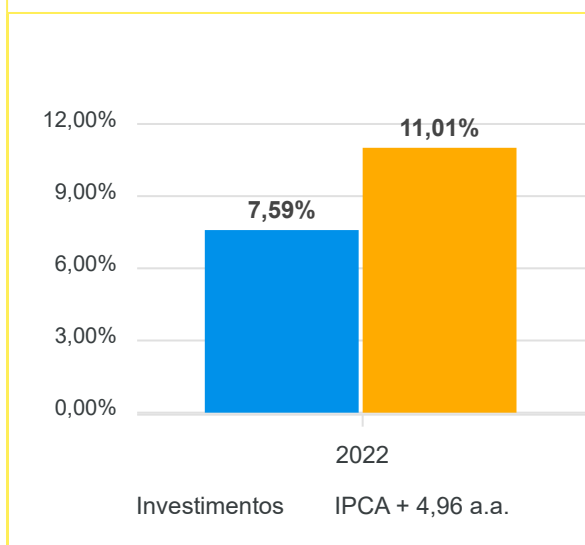


Gráfico Risco x Retorno

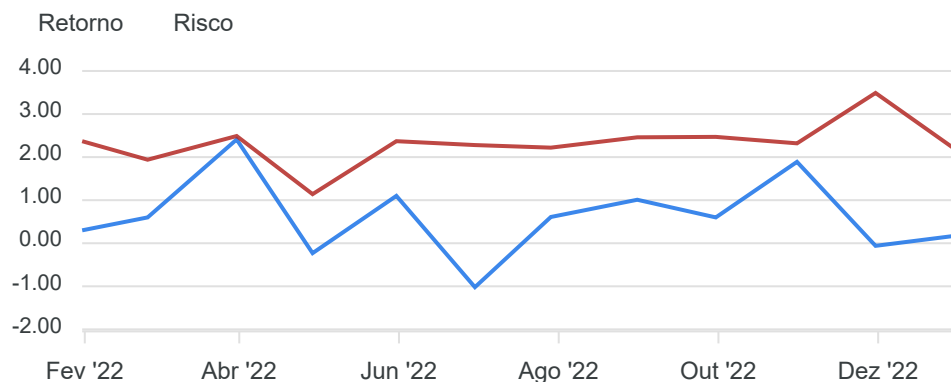
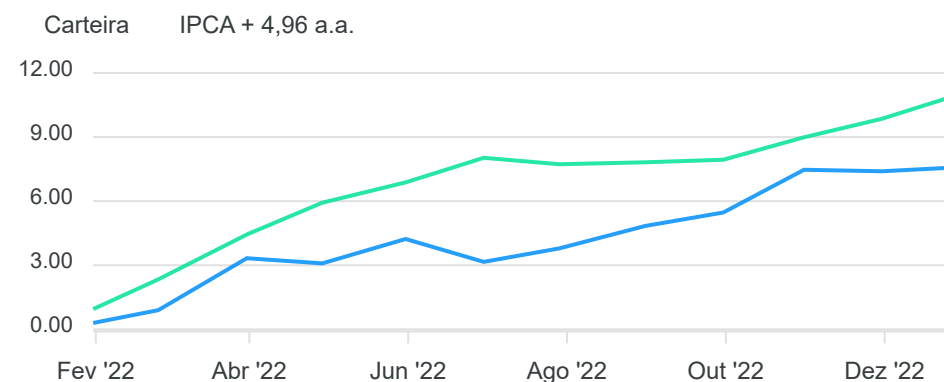
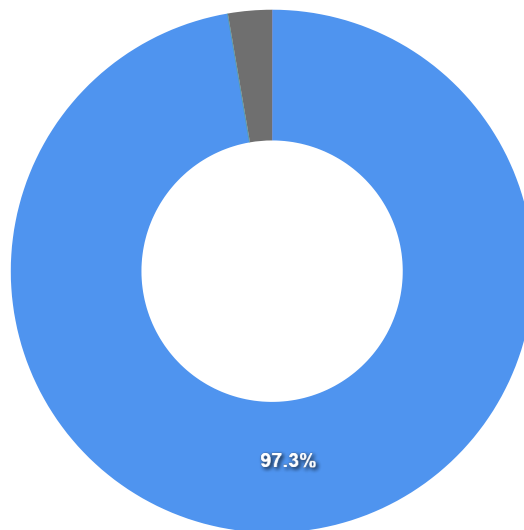


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/12/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	14.916.494,82	99,95
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	415.428,08	2,78
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	489.222,47	0,00	0,00	495.184,22	5.961,75	1,22% ▲	1,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.165.340,09	0,00	0,00	1.175.988,49	10.648,40	0,91% ▲	1,14%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.079.829,80	0,00	0,00	1.066.989,38	-12.840,42	-1,19% ▼	3,82%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.938.645,20	0,00	0,00	1.934.417,03	-4.228,17	-0,22% ▼	2,47%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	119.336,60	0,00	0,00	120.717,42	1.380,82	1,16% ▲	0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	410.043,67	0,00	0,00	415.428,08	5.384,41	1,31% ▲	0,98%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	2.228.711,27	1.925.414,28	2.784.270,24	1.391.725,63	21.870,32	0,53% ▲	0,05%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.597.023,05	277.197,00	0,00	3.910.812,22	36.592,17	0,94% ▲	1,15%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	948.241,85	0,00	0,00	946.121,00	-2.120,85	-0,22% ▼	2,49%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.738.604,00	0,00	0,00	1.758.448,63	19.844,63	1,14% ▲	0,08%
	13.714.998,00	2.202.611,28	2.784.270,24	13.215.832,10	82.493,06	0,60%	1,38%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	282.035,62	0,00	0,00	274.638,56	-7.397,06	-2,62% ▼	10,03%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	765.527,12	0,00	0,00	745.513,85	-20.013,27	-2,61% ▼	9,69%
-	1.047.562,74	0,00	0,00	1.020.152,41	-27.410,33	-2,62%	9,78%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	716.449,78	0,00	0,00	688.034,90	-28.414,88	-3,97% ▼	6,70%
	716.449,78	0,00	0,00	688.034,90	-28.414,88	-3,97%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	483.475,78	0,00	0,00	495.184,22	11.708,44	2,42% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.147.945,11	0,00	0,00	1.175.988,49	28.043,38	2,44% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.086.448,87	0,00	0,00	1.066.989,38	-19.459,49	-1,79% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.931.221,93	0,00	0,00	1.934.417,03	3.195,10	0,17% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	117.103,47	0,00	0,00	120.717,42	3.613,95	3,09% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	404.513,67	0,00	0,00	415.428,08	10.914,41	2,70% ▲
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.952.592,91	7.106.223,68	7.737.069,93	1.391.725,63	69.978,97	0,77% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.232.692,68	590.755,10	0,00	3.910.812,22	87.364,44	2,28% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	944.542,30	0,00	0,00	946.121,00	1.578,70	0,17% ▲
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.706.347,47	0,00	0,00	1.758.448,63	52.101,16	3,05% ▲
	13.006.884,19	7.696.978,78	7.737.069,93	13.215.832,10	249.039,06	1,91%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	277.745,70	0,00	0,00	274.638,56	-3.107,14	-1,12% ▼
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	753.478,13	0,00	0,00	745.513,85	-7.964,28	-1,06% ▼
	1.031.223,83	0,00	0,00	1.020.152,41	-11.071,42	-1,07%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	629.745,22	0,00	0,00	688.034,90	58.289,68	9,26% ▲
	629.745,22	0,00	0,00	688.034,90	58.289,68	9,26%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	452.962,11	0,00	0,00	495.184,22	42.222,11	9,32% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	925.724,34	148.280,15	0,00	1.175.988,49	101.984,00	9,50% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.036.458,50	0,00	0,00	1.066.989,38	30.530,88	2,95% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.823.317,23	0,00	0,00	1.934.417,03	111.099,80	6,09% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	108.043,50	0,00	0,00	120.717,42	12.673,92	11,73% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.331.566,94	0,00	1.030.437,19	415.428,08	114.298,33	8,58% ▲
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	2.153.085,40	24.555.931,00	25.610.278,87	1.391.725,63	292.988,10	1,10% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1.080.061,06	2.632.307,37	0,00	3.910.812,22	198.443,79	5,35% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	891.628,81	0,00	0,00	946.121,00	54.492,19	6,11% ▲
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.409.735,78	166.734,50	0,00	1.758.448,63	181.978,35	11,54% ▲
	11.212.583,67	27.503.253,02	26.640.716,06	13.215.832,10	1.140.711,47	9,45%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	268.134,53	0,00	0,00	274.638,56	6.504,03	2,43% ▲
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	721.748,68	0,00	0,00	745.513,85	23.765,17	3,29% ▲
	989.883,21	0,00	0,00	1.020.152,41	30.269,20	3,06%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	791.496,86	0,00	0,00	688.034,90	-103.461,96	-13,07% ▼
	791.496,86	0,00	0,00	688.034,90	-103.461,96	-13,07%

Cenário Econômico

Com certeza 2022 foi um ano muito difícil e desafiador para as economias globais. A inflação tornou-se um fenômeno global, em boa parte causada pelo "despejo" de recursos realizados pelos principais bancos centrais do mundo, para combater os efeitos da pandemia de Covid 19 e por conta do desarranjo das cadeias de suprimentos ao redor mundo. Além disso o conflito entre a Rússia e Ucrânia, trouxe pressão nos preços dos combustíveis e alimentos no mundo, principalmente nos países europeus. Para combater a inflação foi preciso um remédio amargo, a adoção de política monetárias recessivas, principalmente com a elevação da taxa de juros das principais economias, e o reflexo das incertezas, viera no desempenho dos principais índices no mundo, que apresentaram rentabilidade negativa.

No Brasil, o crescimento da economia, saiu muito melhor do que era esperado. As previsões no início do ano apontavam para um crescimento pequeno ou próximo da estabilidade e os números do PIB brasileiro ao longo de 2022, surpreenderam positivamente e a economia deve fechar o ano, com crescimento superior aos 3%. Por outro lado, a inflação também pesou aqui, o BACEN teve que agir forte, subindo a taxa de juros para 13,75%, deixando o Brasil como o país que possui maior taxa real de juros no mundo e uma mudança nesse cenário vai depender de sinais mais claros dos rumos da política fiscal e da economia em 2023.

Outro assunto presente no Brasil ao longo de 2022, foi a questão fiscal, que gerou muitas incertezas no mercado no decorrer deste ano. Logo no início foi aprovada a PEC dos precatórios, conhecida como PEC do calote, que abria espaço para o adiamento dos pagamentos de dívidas da União reconhecidas pela justiça. Tivemos a aprovação PEC dos combustíveis que limitava a cobrança de ICMS dos estados em combustíveis, energia e telecomunicações e que a união deveria ressarcir os Estados por essa renúncia fiscal. Também foi aprovada PEC do estado de emergência, que previa expansão de auxílios a população e por fim tivemos a PEC da transição que retirou do teto de gastos as despesas com o bolsa família.

E por fim, o processo eleitoral brasileiro encerrou com a vitória do ex-presidente Lula, que comandará o país pela terceira vez, em uma disputa muito acirrada contra o até então presidente Jair Bolsonaro.

Com relação aos EUA, o combate à inflação dominou o debate econômico por lá, o FED, elevou a taxa de juros a níveis que a muito tempo não eram vistos por lá, o que causou um temor de recessão da principal economia mundial. Esse temor derrubou os mercados, que fecharam o ano em forte queda em comparação a 2021. Apesar da forte elevação de juros, a economia americana segue apresentando dados fortes com previsão de crescimento de 1,7% para 2022.

Na Europa, além do cenário inflacionário, existiu uma preocupação adicional, que foi conflito bélico entre Rússia e Ucrânia, que acabou por adicionar uma forte pressão inflacionária ao continente, principalmente nas questões relacionada a mercado de Energia. O Banco Central Europeu, que em um primeiro momento se mostrou reticente na elevação da taxa de juros, também agiu elevando a taxa básica da economia europeia.

Por fim a economia Chinesa, com a adoção ao longo do ano de 2022 da política de COVID zero, que por diversas vezes provocavam rígidos lockdowns, acabou afetando o desempenho da economia e a previsão para crescimento da economia em 2022 ficará próximo dos 3%, número bem abaixo dos registrados nos últimos anos na economia chinesa.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período acabou impactada por uma combinação de recuperação dos principais indicadores da Economia ao longo do ano, e pelo fator político local, principalmente em relação as expectativas quanto aos gastos do novo governo, que influenciaram desfavoravelmente as bolsas de valores, assim como reforçaram a tendência de alta no mercado de juros futuros.

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, 09 de janeiro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	987
Patrimônio Líquido Fundo	7.489.389.892,90

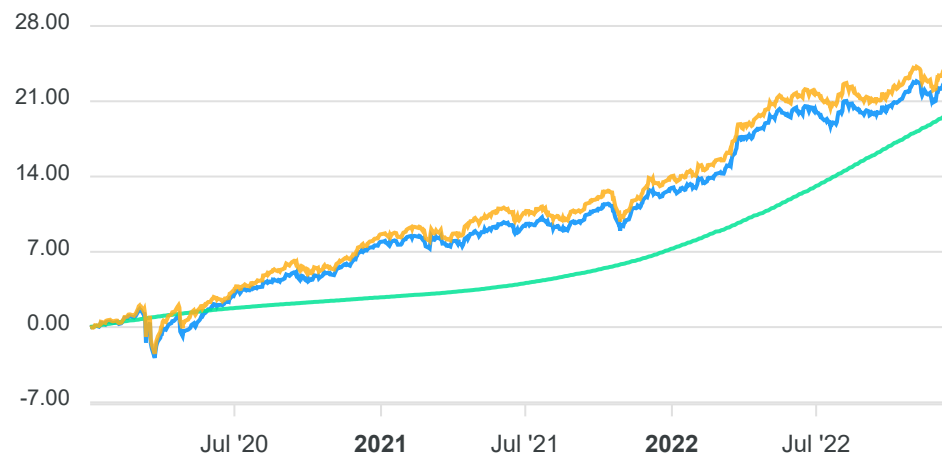
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IDKA IPCA 2 Anos
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

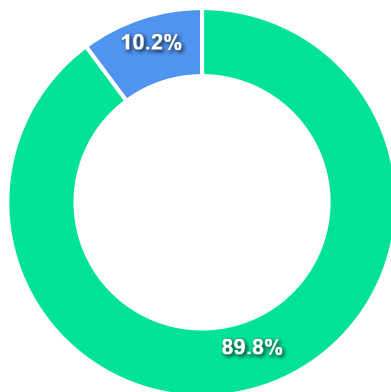
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	9,32%	2,42%	2,69%	9,32%	14,40%	1,21%	2,54%
Benchmark	1,24%	9,34%	2,25%	2,34%	9,34%	14,78%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	3.532.199,30	48,84	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1.580.725,59	21,86	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	1.384.634,62	19,15	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	734.726,25	10,16	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	202,12	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	36,45	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	19,72	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,56	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,34	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,63	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-57,63	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-63,73	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-79,44	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-153,61	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	6.497.559,51	89.84%
Operação compromissada	734.726,25	10.16%
Valores a pagar/receber	132,77	0.00%
Outros	-198,23	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	780
Patrimônio Líquido Fundo	5.613.586.065,55

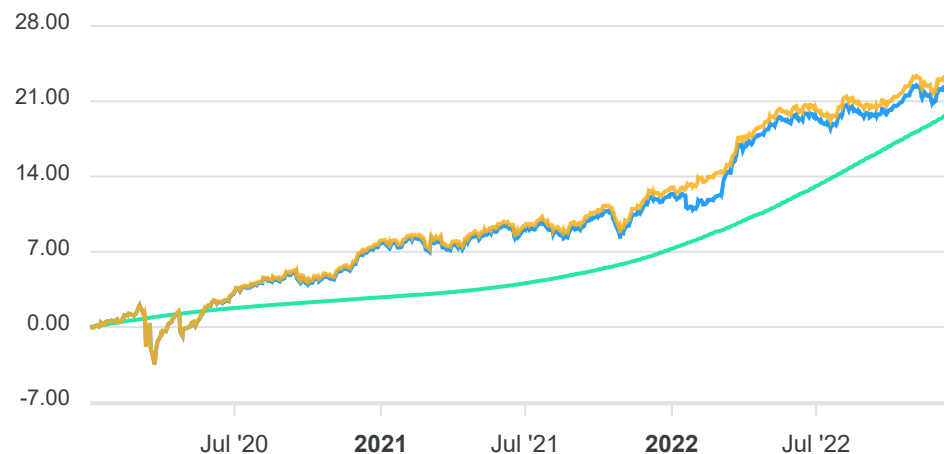
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B 5
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa Longo Prazo, os quais investem, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e/ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

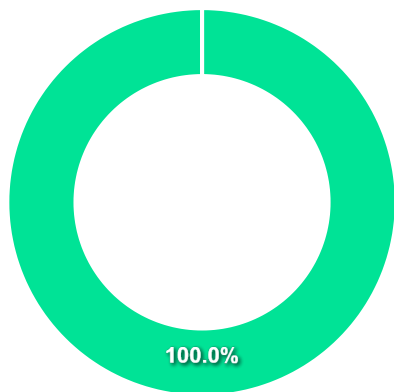
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,91%	9,51%	2,44%	2,86%	9,51%	14,19%	1,14%	2,41%
Benchmark	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	5.869.045,57	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	5,17	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	4,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DiferirCVM	0,24	0,00	Outros
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,19	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-46,58	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	5.869.045,57	100.00%
Outros	0,20	0.00%
Valores a pagar/receber	-37,13	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+2
Quantidade de Cotistas 213
Patrimônio Líquido Fundo 830.239.076,41

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B 5+
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

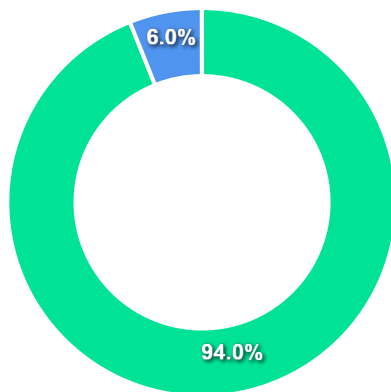
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,19%	2,95%	-1,79%	1,07%	2,95%	-4,03%	3,82%	8,04%
Benchmark	-1,19%	3,30%	-1,72%	1,24%	3,30%	-3,47%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	804.420,87	93.95%
Operação compromissada	51.556,05	6.02%
Valores a pagar/receber	184,44	0.02%
Outros	25,79	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	166.527,18	19,45	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	125.032,88	14,60	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	107.185,44	12,52	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	106.858,45	12,48	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	101.606,01	11,87	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	77.015,84	9,00	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	51.556,05	6,02	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	49.565,09	5,79	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	33.437,16	3,91	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	24.387,98	2,85	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	12.804,83	1,50	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	201,63	0,02	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	32,40	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Selic	2,26	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,90	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-4,71	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-6,79	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-7,02	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-7,72	0,00	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	553
Patrimônio Líquido Fundo	6.078.064.149,48

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e ou operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

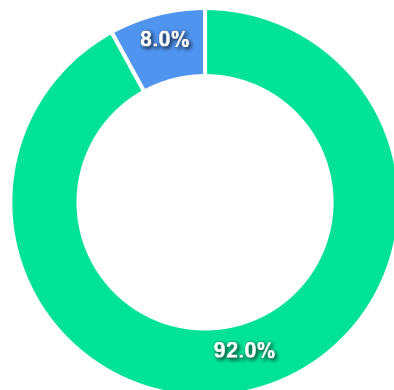
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,22%	6,09%	0,17%	1,80%	6,09%	4,49%	2,47%	5,20%
Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	5.469.865,10	92.03%
Operação compromissada	473.494,04	7.97%
Valores a pagar/receber	153,10	0.00%
Outros	-38,25	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	683.163,29	11,49	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	609.319,98	10,25	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	591.541,79	9,95	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	505.273,33	8,50	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	473.494,04	7,97	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	462.771,94	7,79	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	447.790,48	7,53	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	447.123,73	7,52	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	423.481,66	7,13	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	420.259,76	7,07	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	326.077,35	5,49	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	229.119,48	3,86	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	153.289,82	2,58	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	119.006,32	2,00	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	51.646,16	0,87	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	202,32	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	36,45	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	16,19	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,56	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,02	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	0,00	0,00	Outros
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	0,00	0,00	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,59	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-2,85	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-3,91	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-12,11	0,00	Outros

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 1.114
Patrimônio Líquido Fundo 6.516.931.621,39

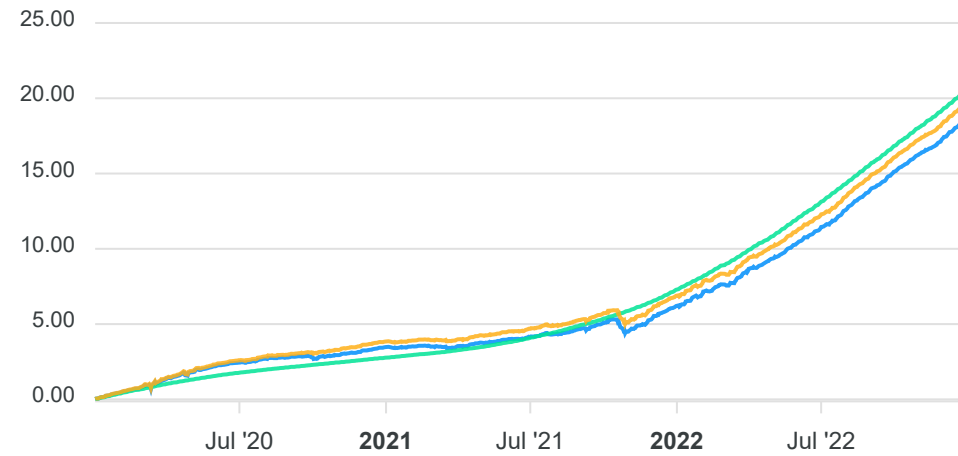
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IRF-M 1
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que mantenham 100% de suas carteiras em Títulos Públicos Federais.

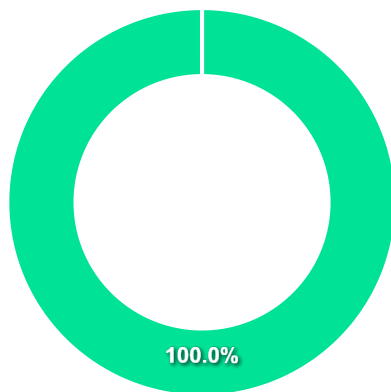
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,16%	11,73%	3,09%	6,56%	11,73%	14,68%	0,08%	0,17%
Benchmark	1,18%	12,02%	3,16%	6,70%	12,02%	15,30%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.724.518,13	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	26,68	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,29	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DiferirCVM	0,24	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	6.724.518,13	100.00%
Valores a pagar/receber	58,67	0.00%
Outros	0,20	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 140
Patrimônio Líquido Fundo 183.585.511,92

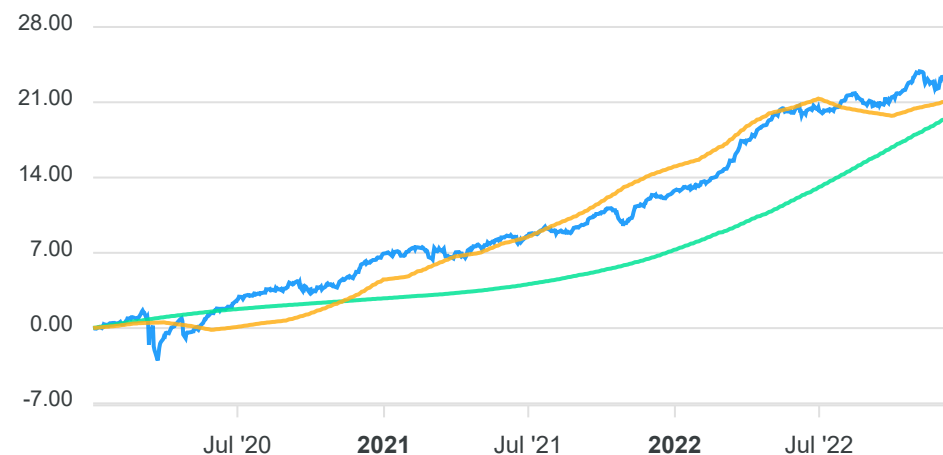
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IPCA
Classificação ANBIMA Não classificado
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

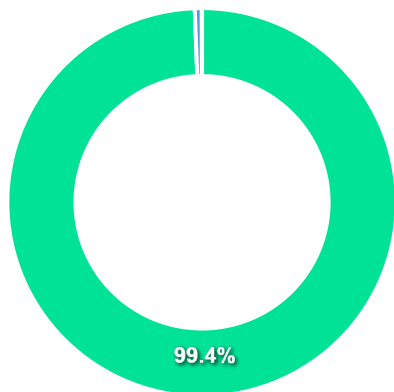
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,31%	10,63%	2,70%	3,51%	10,63%	16,67%	0,98%	2,07%
Benchmark	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	185.395,24	99,40	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	1.063,15	0,57	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	40,51	0,02	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	19,44	0,01	Outros
Outros Valores a receber	6,96	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	0,57	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-1,20	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-1,47	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-1,63	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,48	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-8,44	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	185.395,24	99.40%
Operação compromissada	1.063,15	0.57%
Valores a pagar/receber	29,83	0.02%
Outros	19,44	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 128
Patrimônio Líquido Fundo 827.149.677,31

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B 5
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aloca os seus recursos em cotas de fundos da classe Renda Fixa, que tenham como principal fator de risco a variação dos índices de preços ou da taxa de juros doméstica. Pode atuar nos mercados de derivativos para fins de hedge e posicionamento.

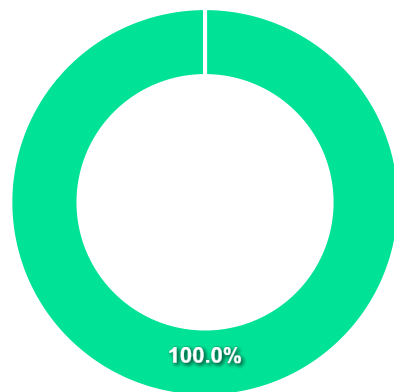
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,92%	9,57%	2,48%	2,88%	9,57%	14,33%	1,15%	2,41%
Benchmark	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.155.335,56	100,04	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	559,39	0,05	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-999,99	-0,09	Valores a pagar/receber

Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.155.335,56	100.04%
Valores a pagar/receber	-435,60	-0.04%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 126
Patrimônio Líquido Fundo 564.735.869,38

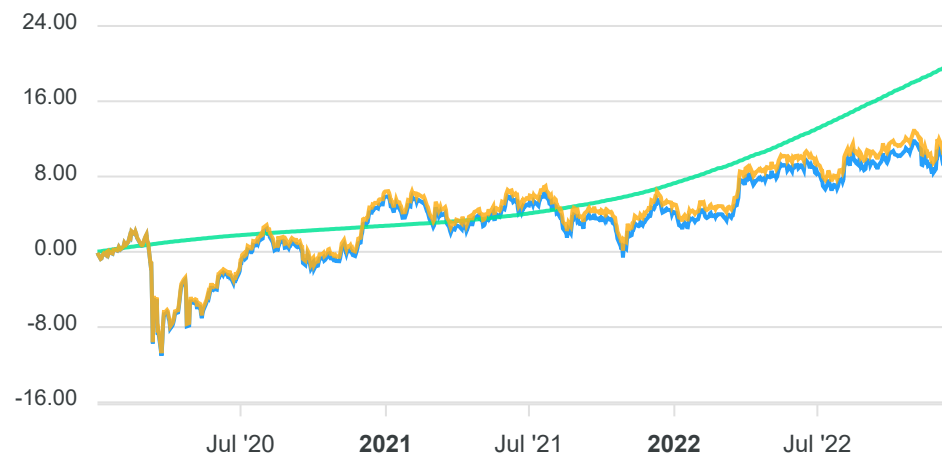
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimento os quais investem em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa.

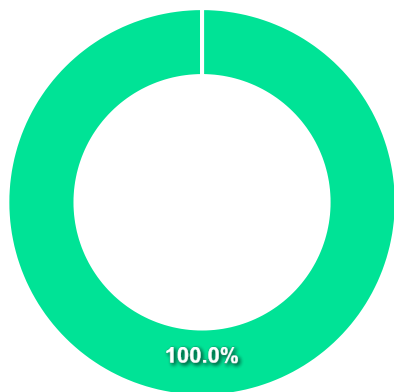
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,22%	6,11%	0,17%	1,81%	6,11%	4,49%	2,49%	5,25%
Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IMA-B FI RENDA FIXA LP	447.965,77	100,02	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	947,73	0,21	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.042,48	-0,23	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	447.965,77	100.02%
Valores a pagar/receber	-89,75	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,40%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 19
Patrimônio Líquido Fundo 41.379.142,83

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IRF-M
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimento em renda fixa e fundos de investimento em índice de renda fixa que invistam apenas em títulos públicos e operações compromissadas lastradas nesses títulos.

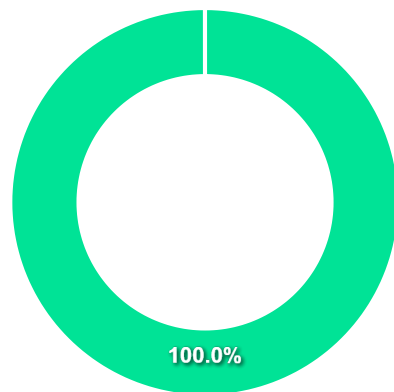
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	11,58%	3,05%	6,51%	11,58%	14,43%	0,08%	0,16%
Benchmark	1,48%	8,82%	1,74%	6,49%	8,82%	6,66%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	42.036,86	99,99	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	19,11	0,05	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-18,73	-0,04	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	42.036,86	99.99%
Valores a pagar/receber	5,38	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,30%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 158
Patrimônio Líquido Fundo 396.851.061,29

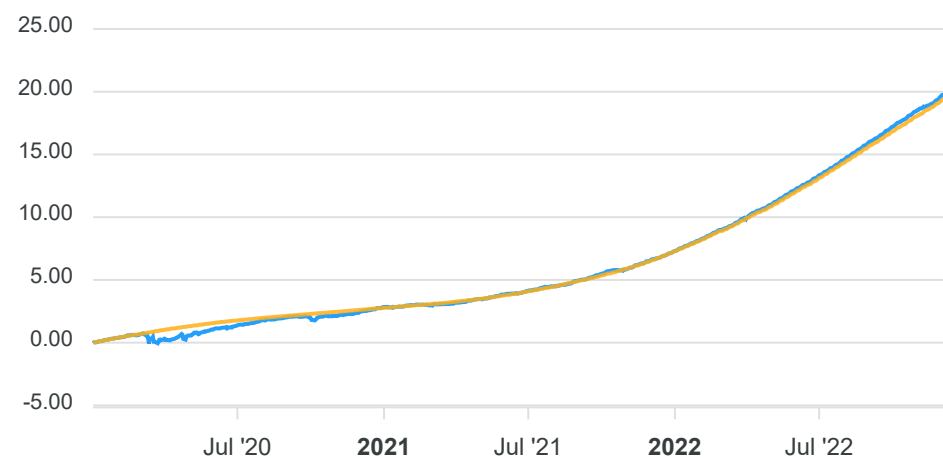
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa, os quais invistam em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de relacionados à variação das taxas de juros, pós ou pré-fixadas, de índices de preços, ou ambos.

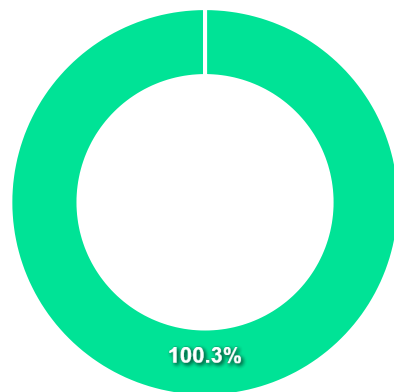
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,16%	12,75%	3,23%	6,78%	12,75%	17,64%	0,05%	0,11%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	339.260,41	99,91	Fundos de Investimento
Cotas de SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENC...	1.398,33	0,41	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	138,83	0,04	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.243,75	-0,37	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	340.658,75	100.32%
Valores a pagar/receber	-1.099,91	-0.32%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
1,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4

Quantidade de Cotistas
1.545

Patrimônio Líquido Fundo
844.496.837,07

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

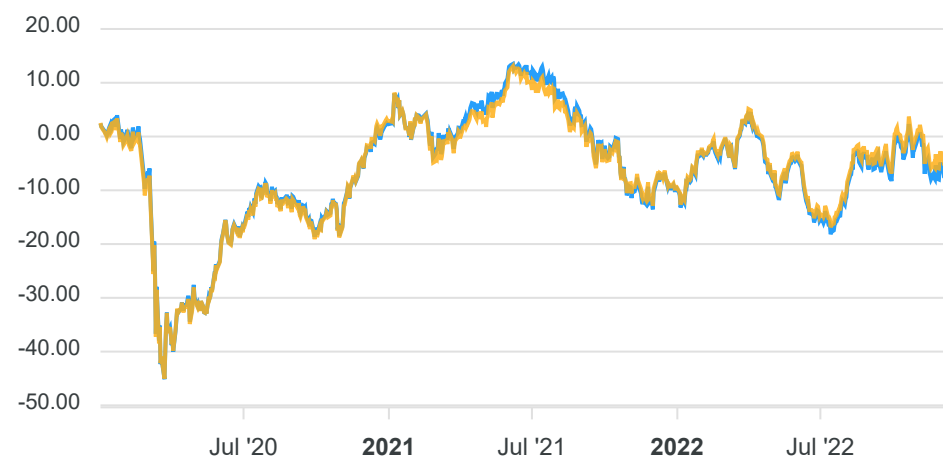
Classificação ANBIMA
Ações Sustentabilidade/Governança

Política de Investimento
Aplica, preponderantemente, em ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores.

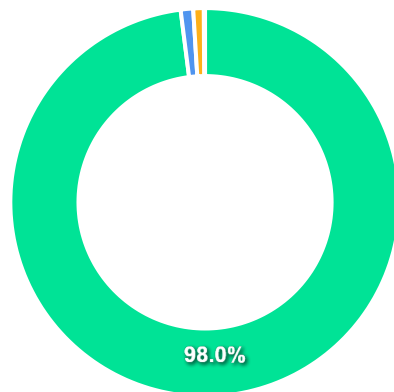
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,62%	2,43%	-1,12%	9,89%	2,43%	-9,39%	10,03%	21,13%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	730.406,10	97.99%
Valores a pagar/receber	7.721,41	1.04%
Operação compromissada	6.426,33	0.86%
Derivativos	463,32	0.06%
Outros	354,63	0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	68.357,04	9,17	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	44.646,70	5,99	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	38.662,36	5,19	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	34.527,32	4,63	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	32.134,78	4,31	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	25.380,70	3,41	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	22.228,93	2,98	Ações
B3 ON NM - B3SA3	20.942,61	2,81	Ações
WEG ON NM - WEGE3	20.055,57	2,69	Ações
BRADERSCO PN N1 - BBDC4	19.910,62	2,67	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	16.337,98	2,19	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	12.603,29	1,69	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	11.754,52	1,58	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	10.012,96	1,34	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	9.485,30	1,27	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	9.342,55	1,25	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	8.950,25	1,20	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	8.737,53	1,17	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	8.691,55	1,17	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	8.390,45	1,13	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	7.626,92	1,02	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	7.435,17	1,00	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	7.240,71	0,97	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	6.894,81	0,93	Ações
JBS ON NM - JBSS3	6.483,12	0,87	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	6.444,54	0,86	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	6.426,33	0,86	Operação compromissada

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração	0,75%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+4
Quantidade de Cotistas	35
Patrimônio Líquido Fundo	308.702.229,09

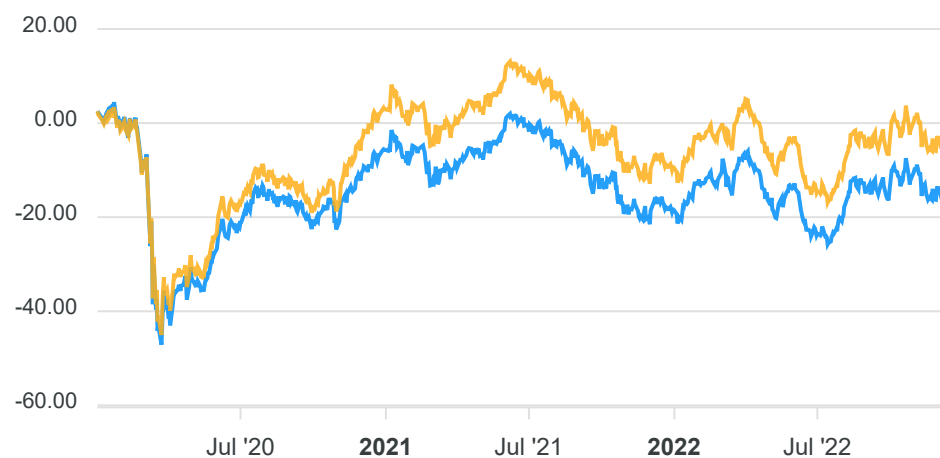
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 8º, Inciso I
Benchmark	Ibovespa
Classificação ANBIMA	Ações Índice Ativo
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 67% de seus recursos em ações, bônus ou recibos de subscrição, certificados de depósitos de ações, cotas de fundos de ações e cotas dos fundos de índice de ações negociadas em mercado organizado e BDR classificados como nível II e III.

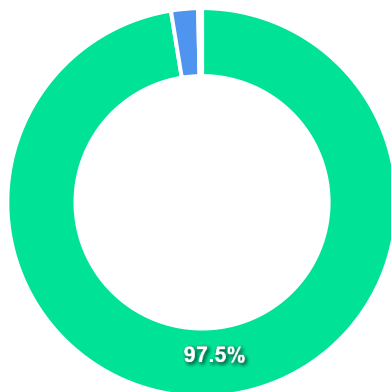
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,61%	3,29%	-1,06%	10,77%	3,29%	-10,61%	9,69%	20,40%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	271.914,00	97.46%
Operação compromissada	6.245,02	2.24%
Valores a pagar/receber	880,80	0.32%
Fundos de Investimento	14,23	0.01%
Outros	-47,78	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	39.936,07	14,31	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	17.002,12	6,09	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	15.235,67	5,46	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	14.784,31	5,30	Ações
B3 ON NM - B3SA3	12.920,34	4,63	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	11.356,90	4,07	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9.930,44	3,56	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	9.494,46	3,40	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	6.343,73	2,27	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	6.341,57	2,27	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	6.245,02	2,24	Operação compromissada
JBS ON NM - JBSS3	6.194,17	2,22	Ações
WEG ON NM - WEGE3	6.120,71	2,19	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	5.991,46	2,15	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	5.119,06	1,83	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	4.608,20	1,65	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	4.548,19	1,63	Ações
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	4.454,68	1,60	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	4.325,16	1,55	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	4.165,32	1,49	Ações
GRUPO SOMA ON NM - SOMA3	4.160,27	1,49	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	4.119,46	1,48	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	3.479,39	1,25	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	3.381,45	1,21	Ações
MINERVA ON NM - BEEF3	3.346,88	1,20	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	3.227,65	1,16	Ações
HAPVIDA ON NM - HAPV3	2.964,57	1,06	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
1,00%

Taxa de Performance
10,00%

Disponibilidade de Resgate
D+2 du

Quantidade de Cotistas
26.586

Patrimônio Líquido Fundo
416.194.949,01

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III

Benchmark
Global BDRX

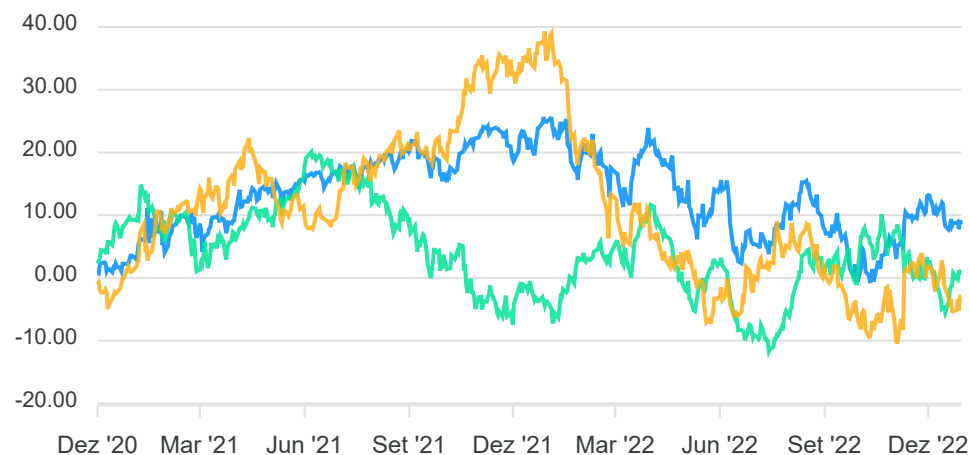
Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do BB TOP
AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I,
CNPJ: 39.272.928/0001-60.

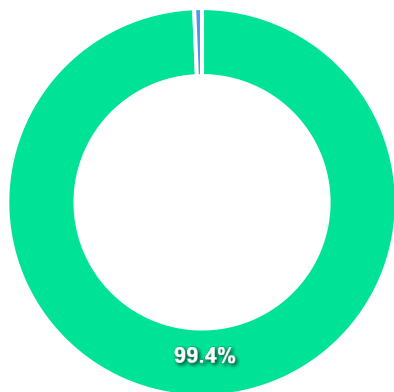
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-3,97%	-13,07%	9,26%	3,01%	-13,07%	4,84%	6,70%	14,11%
Benchmark	-4,22%	-28,05%	3,94%	-0,61%	-28,05%	-3,84%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIAÇÕES BD...	378.849,12	96,47	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.315,87	2,88	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	2.576,90	0,66	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	1.106,24	0,28	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	25,75	0,01	Outros
Outros Valores a pagar	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-2,57	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR a recolher	-3,10	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-3,49	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-4,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-46,85	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-1.112,67	-0,28	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	390.164,99	99.35%
Valores a pagar/receber	2.510,55	0.64%
Outros	25,75	0.01%

2022

Relatório Mensal, 4º trimestre e ano de 2022

Dezembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	415.428,08	33,42%	183.585.511,92	0,23%	7º I b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	827.782,35	66,58% ▲	396.851.061,29	0,21%	7º III a

Investimentos

\$ 1.243.210,43

Disponibilidades Financeiras

\$ 185.276,65

Total Carteira

\$ 1.428.487,08

Governança (Pró Gestão)

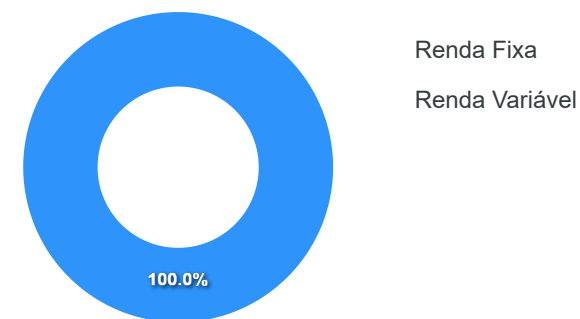
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	29,08%	415.428,08 70,92%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	57,95%	827.782,35 2,05%
			1.013.059,00 29.309,90

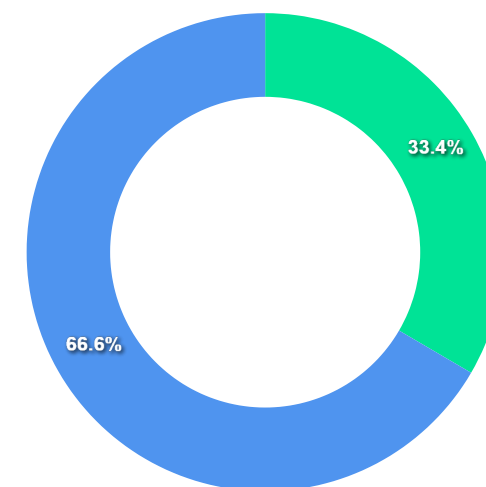
Governança (Pró Gestão)

[🔗](#) Não possui

Segmentos



Artigos

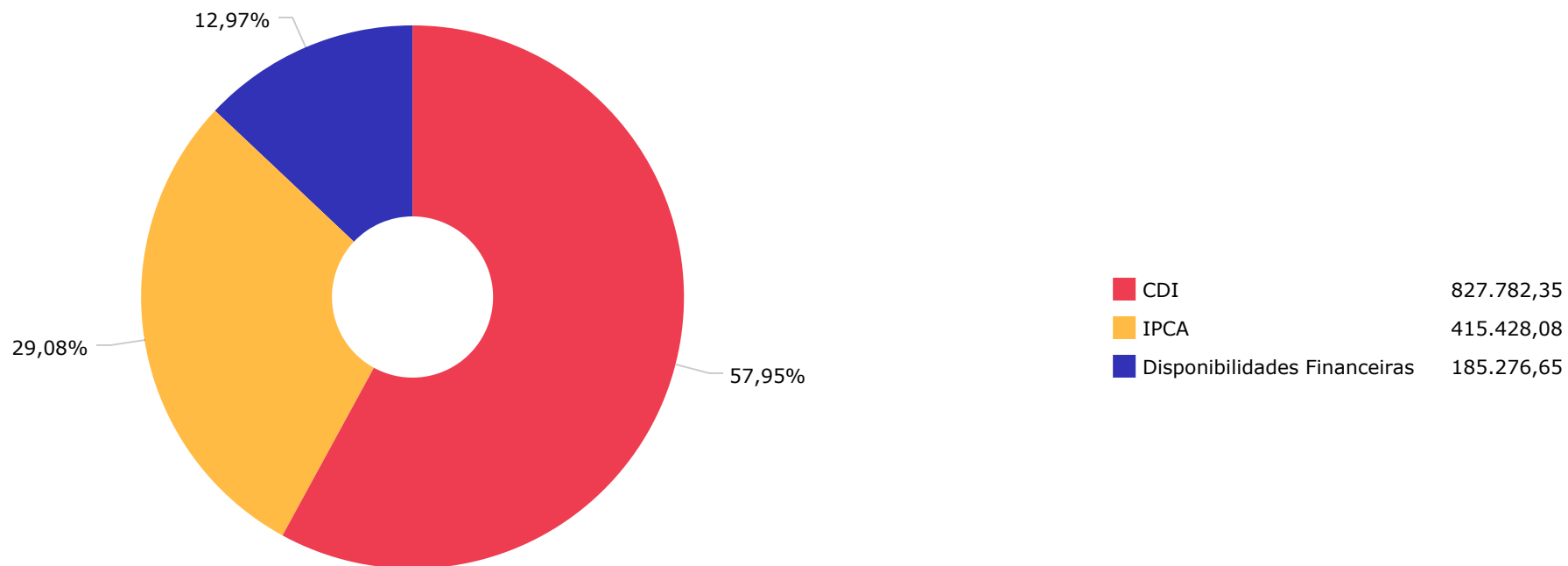


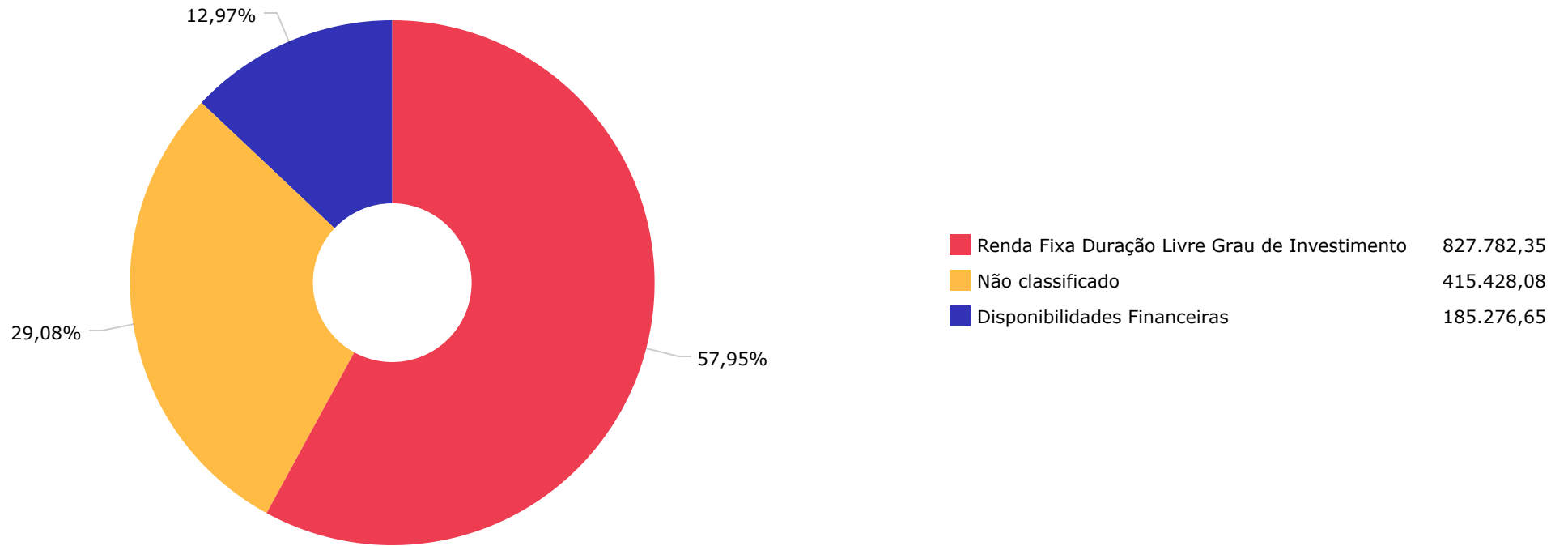
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	9,00%	100,00%	1.428.487,08
7° I b - FI 100% Títulos TN	29,08%	0,00%	40,00%	100,00%	1.013.059,00
7° III a - FI Referenciados RF	57,95%	0,00%	15,00%	60,00%	29.309,90
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	285.697,42

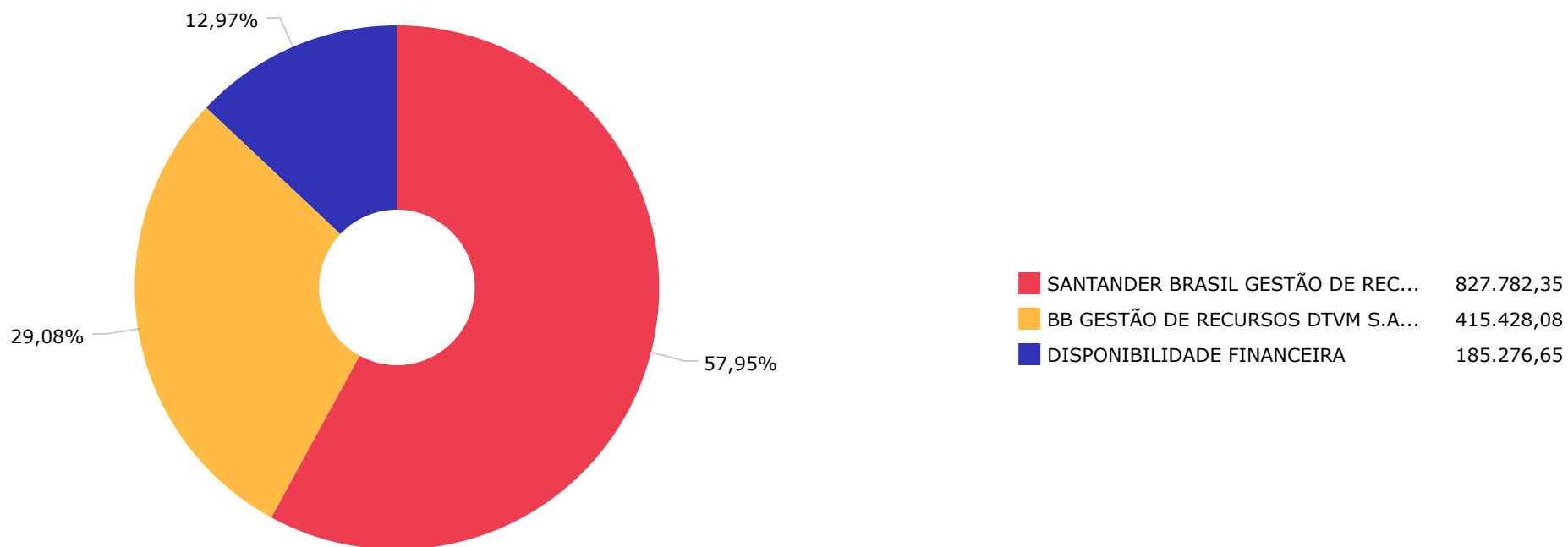
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	24,00%	30,00%	428.546,12
9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	142.848,71
10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	142.848,71

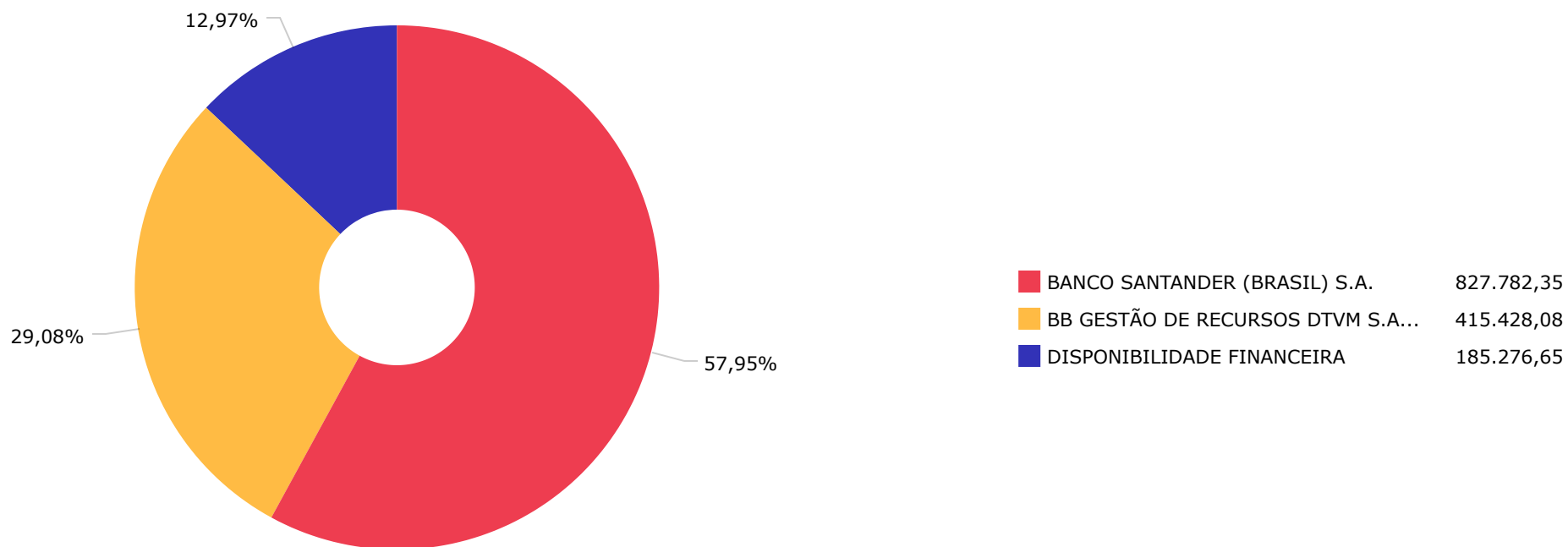
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	12,37	3,20	6,61	12,37	17,31		
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,16	12,75	3,23	6,78	12,75	17,64	0,05	0,11
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-4,22	-28,05	3,94	-0,61	-28,05	-3,84		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,97	-13,07	9,26	3,01	-13,07	4,84	6,70	14,11
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,45	4,69	-0,27	11,36	4,69	-7,80		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-2,61	3,29	-1,06	10,77	3,29	-10,61	9,69	20,40
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-2,62	2,43	-1,12	9,89	2,43	-9,39	10,03	21,13
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,24	9,34	2,25	2,34	9,34	14,78		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22	9,32	2,42	2,69	9,32	14,40	1,21	2,54
IMA-B - BENCHMARK	-0,19	6,37	0,23	1,94	6,37	5,02		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,22	6,11	0,17	1,81	6,11	4,49	2,49	5,25
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22	6,09	0,17	1,80	6,09	4,49	2,47	5,20
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,94	9,78	2,53	2,98	9,78	14,79		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,92	9,57	2,48	2,88	9,57	14,33	1,15	2,41
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,91	9,51	2,44	2,86	9,51	14,19	1,14	2,41
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,19	3,30	-1,72	1,24	3,30	-3,47		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,19	2,95	-1,79	1,07	2,95	-4,03	3,82	8,04
IPCA - BENCHMARK	0,62	5,78	1,63	0,28	5,78	16,43		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31	10,63	2,70	3,51	10,63	16,67	0,98	2,07

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	1,48	8,82	1,74	6,49	8,82	6,66		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,14	11,58	3,05	6,51	11,58	14,43	0,08	0,16
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,18	12,02	3,16	6,70	12,02	15,30		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16	11,73	3,09	6,56	11,73	14,68	0,08	0,17









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.032.254,92	2.268.981,55	2.981.265,11	1.336.697,77	16.726,41	16.726,41	0,82% ▲	0,82%	0,95%	0,95%	86,32%	0,80%
Fevereiro	1.336.697,77	3.000.000,00	2.044.320,37	2.314.275,08	21.897,68	38.624,09	0,96% ▲	1,79%	1,38%	2,34%	76,50%	0,34%
Março	2.314.275,08	850.000,00	400.000,00	2.807.207,71	42.932,63	81.556,72	1,55% ▲	3,37%	2,05%	4,44%	75,90%	0,45%
Abril	2.807.207,71	3.000.000,00	3.476.351,59	2.370.173,60	39.317,48	120.874,20	1,40% ▲	4,81%	1,43%	5,93%	81,11%	0,16%
Mai	2.370.173,60	1.365.427,29	1.346.000,00	2.412.832,51	23.231,62	144.105,82	0,97% ▲	5,83%	0,90%	6,88%	84,74%	0,46%
Junho	2.412.832,51	0,00	495.423,50	1.928.218,21	10.809,20	154.915,02	0,45% ▲	6,31%	1,08%	8,03%	78,58%	0,93%
Julho	1.928.218,21	1.450.162,57	2.000.000,00	1.396.268,54	17.887,76	172.802,78	0,93% ▲	7,29%	-0,28%	7,73%	94,31%	0,80%
Agosto	1.396.268,54	3.550.000,00	3.120.960,56	1.847.612,54	22.304,56	195.107,34	1,22% ▲	8,61%	0,08%	7,82%	110,10%	0,20%
Setembro	1.847.612,54	1.927.830,99	2.500.000,00	1.300.742,97	25.299,44	220.406,78	1,37% ▲	10,09%	0,11%	7,94%	127,08%	0,50%
Outubro	1.300.742,97	2.400.000,00	2.360.000,00	1.363.270,34	22.527,37	242.934,15	1,68% ▲	11,94%	0,98%	8,99%	132,81%	0,29%
Novembro	1.363.270,34	2.780.809,40	2.542.799,69	1.610.743,19	9.463,14	252.397,29	0,59% ▲	12,60%	0,80%	9,86%	127,79%	0,59%
Dezembro	1.610.743,19	1.800.000,00	2.184.270,24	1.243.210,43	16.737,48	269.134,77	1,04% ▲	13,77%	1,05%	11,01%	125,07%	0,36%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	81.556,72	3,37%	4,44%
2º Trim	73.358,30	2,85%	3,44%
1º Sem	154.915,02	6,31%	8,03%
3º Trim	65.491,76	3,56%	-0,08%
4º Trim	48.727,99	3,34%	2,85%
2º Sem	114.219,75	7,02%	2,76%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

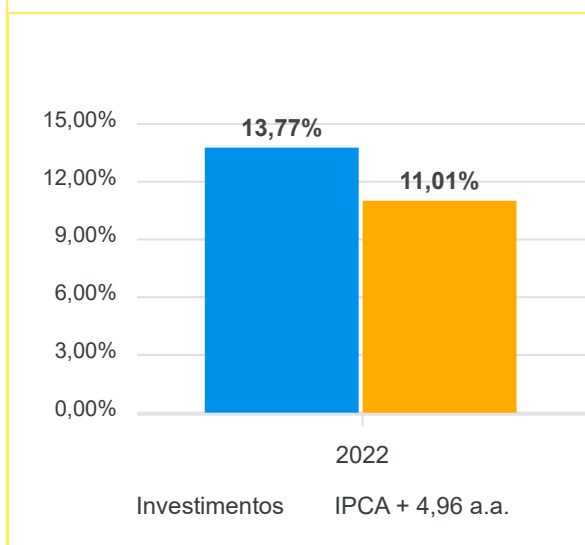


Gráfico Risco x Retorno

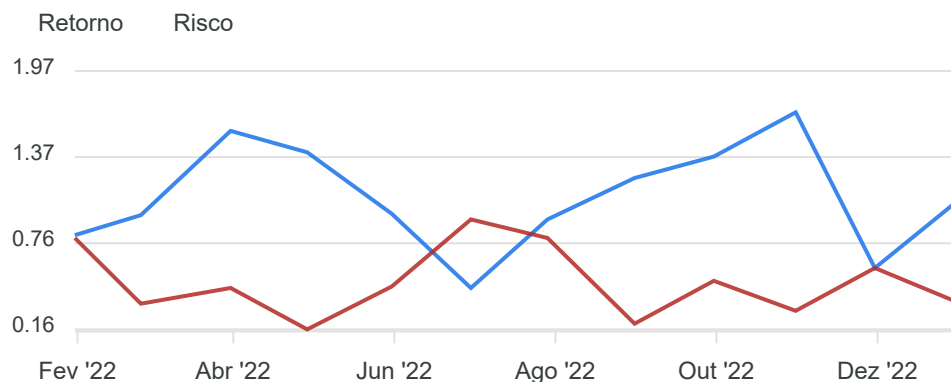
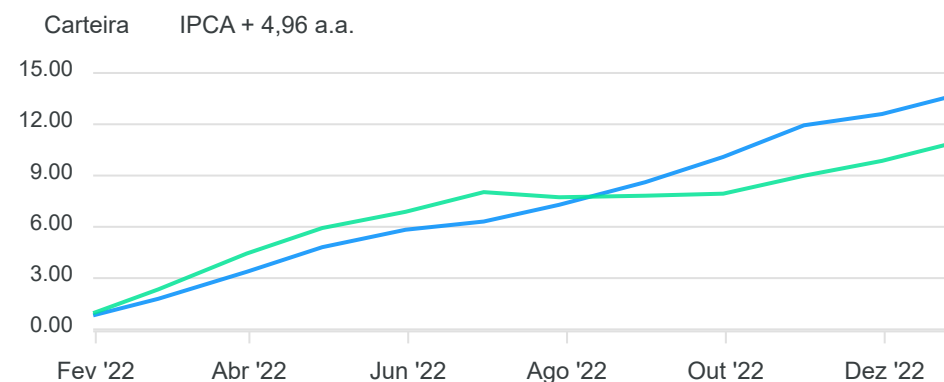
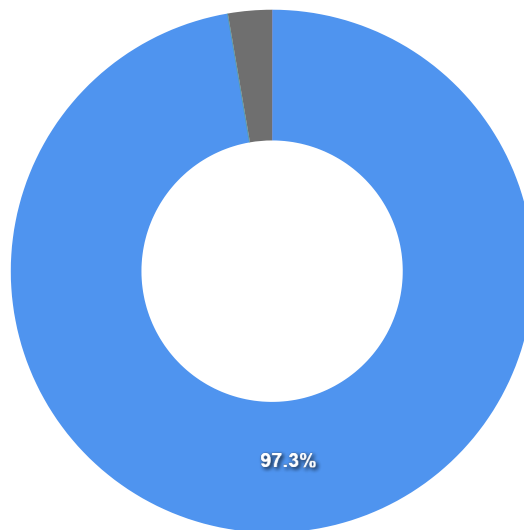


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/12/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	14.916.494,82	1.199,84
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	415.428,08	33,42
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	410.043,67	0,00	0,00	415.428,08	5.384,41	1,31% ▲	0,98%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.200.699,52	1.800.000,00	2.184.270,24	827.782,35	11.353,07	0,38% ▲	0,05%
	1.610.743,19	1.800.000,00	2.184.270,24	1.243.210,43	16.737,48	1,04%	0,36%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	404.513,67	0,00	0,00	415.428,08	10.914,41	2,70% ▲
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	896.229,30	6.980.809,40	7.087.069,93	827.782,35	37.813,58	0,48% ▲
	1.300.742,97	6.980.809,40	7.087.069,93	1.243.210,43	48.727,99	3,75%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.331.566,94	0,00	1.030.437,19	415.428,08	114.298,33	8,58% ▲
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	700.687,98	24.393.211,80	24.420.953,87	827.782,35	154.836,44	0,62% ▲
	2.032.254,92	24.393.211,80	25.451.391,06	1.243.210,43	269.134,77	13,24%

Cenário Econômico

Com certeza 2022 foi um ano muito difícil e desafiador para as economias globais. A inflação tornou-se um fenômeno global, em boa parte causada pelo "despejo" de recursos realizados pelos principais bancos centrais do mundo, para combater os efeitos da pandemia de Covid 19 e por conta do desarranjo das cadeias de suprimentos ao redor mundo. Além disso o conflito entre a Rússia e Ucrânia, trouxe pressão nos preços dos combustíveis e alimentos no mundo, principalmente nos países europeus. Para combater a inflação foi preciso um remédio amargo, a adoção de política monetárias recessivas, principalmente com a elevação da taxa de juros das principais economias, e o reflexo das incertezas, viera no desempenho dos principais índices no mundo, que apresentaram rentabilidade negativa.

No Brasil, o crescimento da economia, saiu muito melhor do que era esperado. As previsões no início do ano apontavam para um crescimento pequeno ou próximo da estabilidade e os números do PIB brasileiro ao longo de 2022, surpreenderam positivamente e a economia deve fechar o ano, com crescimento superior aos 3%. Por outro lado, a inflação também pesou aqui, o BACEN teve que agir forte, subindo a taxa de juros para 13,75%, deixando o Brasil como o país que possui maior taxa real de juros no mundo e uma mudança nesse cenário vai depender de sinais mais claros dos rumos da política fiscal e da economia em 2023.

Outro assunto presente no Brasil ao longo de 2022, foi a questão fiscal, que gerou muitas incertezas no mercado no decorrer deste ano. Logo no início foi aprovada a PEC dos precatórios, conhecida como PEC do calote, que abria espaço para o adiamento dos pagamentos de dívidas da União reconhecidas pela justiça. Tivemos a aprovação PEC dos combustíveis que limitava a cobrança de ICMS dos estados em combustíveis, energia e telecomunicações e que a união deveria ressarcir os Estados por essa renúncia fiscal. Também foi aprovada PEC do estado de emergência, que previa expansão de auxílios a população e por fim tivemos a PEC da transição que retirou do teto de gastos as despesas com o bolsa família.

E por fim, o processo eleitoral brasileiro encerrou com a vitória do ex-presidente Lula, que comandará o país pela terceira vez, em uma disputa muito acirrada contra o até então presidente Jair Bolsonaro.

Com relação aos EUA, o combate à inflação dominou o debate econômico por lá, o FED, elevou a taxa de juros a níveis que a muito tempo não eram vistos por lá, o que causou um temor de recessão da principal economia mundial. Esse temor derrubou os mercados, que fecharam o ano em forte queda em comparação a 2021. Apesar da forte elevação de juros, a economia americana segue apresentando dados fortes com previsão de crescimento de 1,7% para 2022.

Na Europa, além do cenário inflacionário, existiu uma preocupação adicional, que foi conflito bélico entre Rússia e Ucrânia, que acabou por adicionar uma forte pressão inflacionária ao continente, principalmente nas questões relacionada a mercado de Energia. O Banco Central Europeu, que em um primeiro momento se mostrou reticente na elevação da taxa de juros, também agiu elevando a taxa básica da economia europeia.

Por fim a economia Chinesa, com a adoção ao longo do ano de 2022 da política de COVID zero, que por diversas vezes provocavam rígidos lockdowns, acabou afetando o desempenho da economia e a previsão para crescimento da economia em 2022 ficará próximo dos 3%, número bem abaixo dos registrados nos últimos anos na economia chinesa.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período acabou impactada por uma combinação de recuperação dos principais indicadores da Economia ao longo do ano, e pelo fator político local, principalmente em relação as expectativas quanto aos gastos do novo governo, que influenciaram desfavoravelmente as bolsas de valores, assim como reforçaram a tendência de alta no mercado de juros futuros.

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, 09 de janeiro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	987
Patrimônio Líquido Fundo	7.489.389.892,90

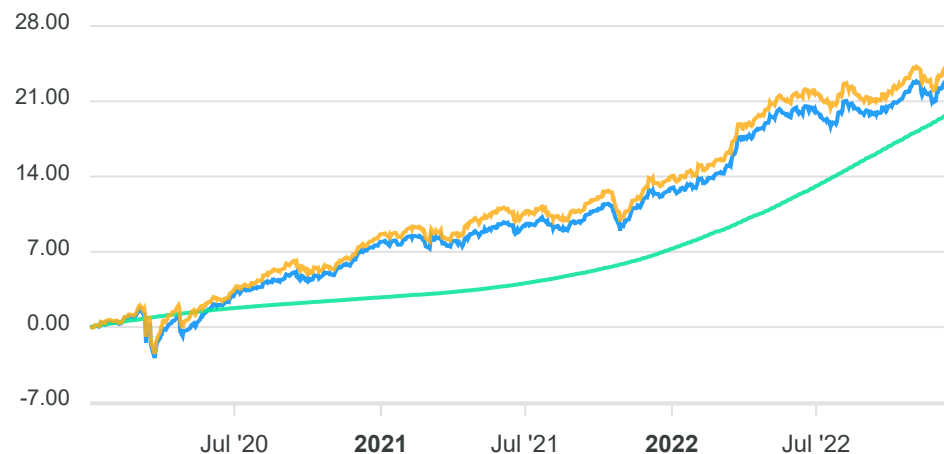
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IDKA IPCA 2 Anos
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

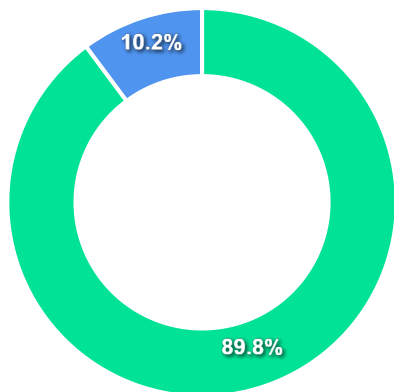
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	9,32%	2,42%	2,69%	9,32%	14,40%	1,21%	2,54%
Benchmark	1,24%	9,34%	2,25%	2,34%	9,34%	14,78%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	3.532.199,30	48,84	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1.580.725,59	21,86	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	1.384.634,62	19,15	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	734.726,25	10,16	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	202,12	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	36,45	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	19,72	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,56	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,34	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,63	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-57,63	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-63,73	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-79,44	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-153,61	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	6.497.559,51	89.84%
Operação compromissada	734.726,25	10.16%
Valores a pagar/receber	132,77	0.00%
Outros	-198,23	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 780
Patrimônio Líquido Fundo 5.613.586.065,55

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B 5
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa Longo Prazo, os quais investem, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e/ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

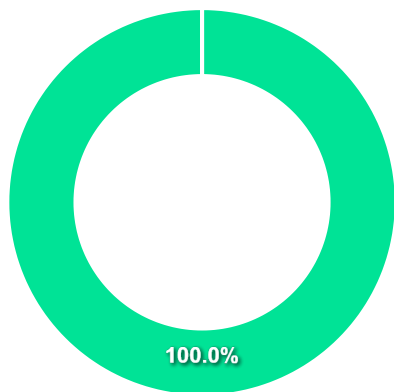
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,91%	9,51%	2,44%	2,86%	9,51%	14,19%	1,14%	2,41%
Benchmark	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	5.869.045,57	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	5,17	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	4,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DiferirCVM	0,24	0,00	Outros
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,19	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-46,58	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	5.869.045,57	100.00%
Outros	0,20	0.00%
Valores a pagar/receber	-37,13	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+2

Quantidade de Cotistas
213

Patrimônio Líquido Fundo
830.239.076,41

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
IMA-B 5+

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados

Política de Investimento
Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

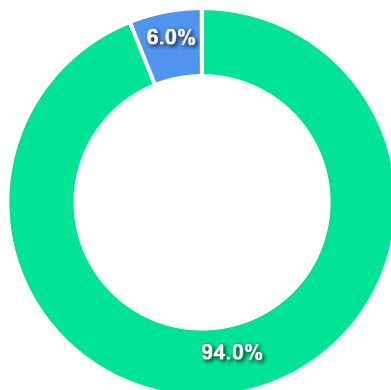
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,19%	2,95%	-1,79%	1,07%	2,95%	-4,03%	3,82%	8,04%
Benchmark	-1,19%	3,30%	-1,72%	1,24%	3,30%	-3,47%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	804.420,87	93.95%
Operação compromissada	51.556,05	6.02%
Valores a pagar/receber	184,44	0.02%
Outros	25,79	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	166.527,18	19,45	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	125.032,88	14,60	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	107.185,44	12,52	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	106.858,45	12,48	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	101.606,01	11,87	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	77.015,84	9,00	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	51.556,05	6,02	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	49.565,09	5,79	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	33.437,16	3,91	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	24.387,98	2,85	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	12.804,83	1,50	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	201,63	0,02	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	32,40	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Selic	2,26	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,90	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-4,71	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-6,79	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-7,02	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-7,72	0,00	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	553
Patrimônio Líquido Fundo	6.078.064.149,48

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e ou operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

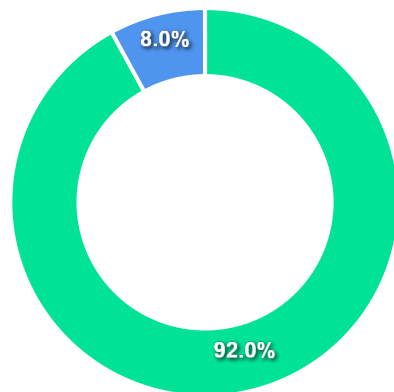
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,22%	6,09%	0,17%	1,80%	6,09%	4,49%	2,47%	5,20%
Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	5.469.865,10	92.03%
Operação compromissada	473.494,04	7.97%
Valores a pagar/receber	153,10	0.00%
Outros	-38,25	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	683.163,29	11,49	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	609.319,98	10,25	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	591.541,79	9,95	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	505.273,33	8,50	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	473.494,04	7,97	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	462.771,94	7,79	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	447.790,48	7,53	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	447.123,73	7,52	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	423.481,66	7,13	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	420.259,76	7,07	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	326.077,35	5,49	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	229.119,48	3,86	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	153.289,82	2,58	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	119.006,32	2,00	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	51.646,16	0,87	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	202,32	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	36,45	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	16,19	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,56	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,02	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	0,00	0,00	Outros
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	0,00	0,00	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,59	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-2,85	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-3,91	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-12,11	0,00	Outros

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 1.114
Patrimônio Líquido Fundo 6.516.931.621,39

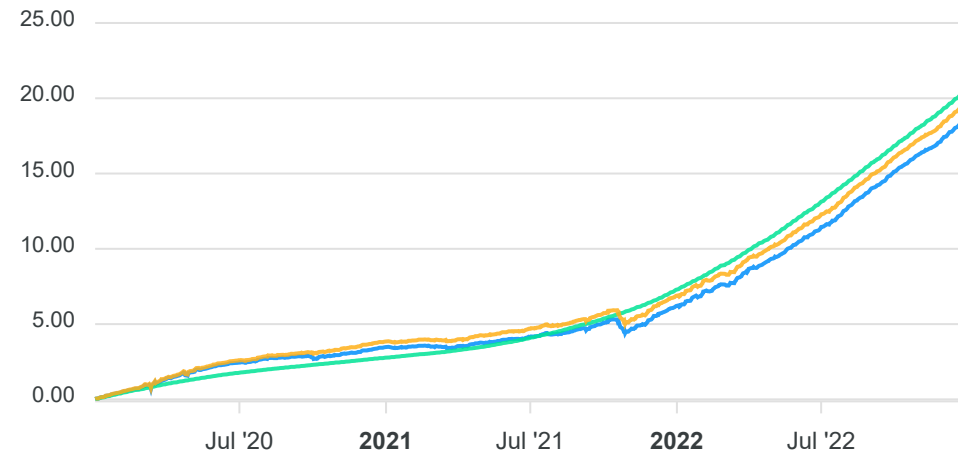
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IRF-M 1
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que mantenham 100% de suas carteiras em Títulos Públicos Federais.

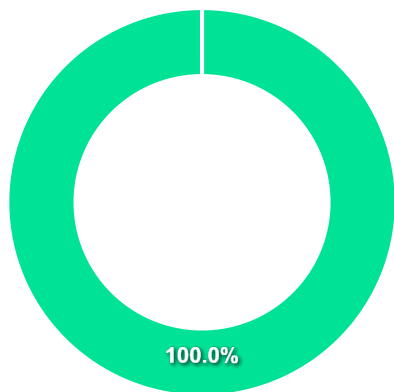
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,16%	11,73%	3,09%	6,56%	11,73%	14,68%	0,08%	0,17%
Benchmark	1,18%	12,02%	3,16%	6,70%	12,02%	15,30%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.724.518,13	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	26,68	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,29	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DiferirCVM	0,24	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	6.724.518,13	100.00%
Valores a pagar/receber	58,67	0.00%
Outros	0,20	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 140
Patrimônio Líquido Fundo 183.585.511,92

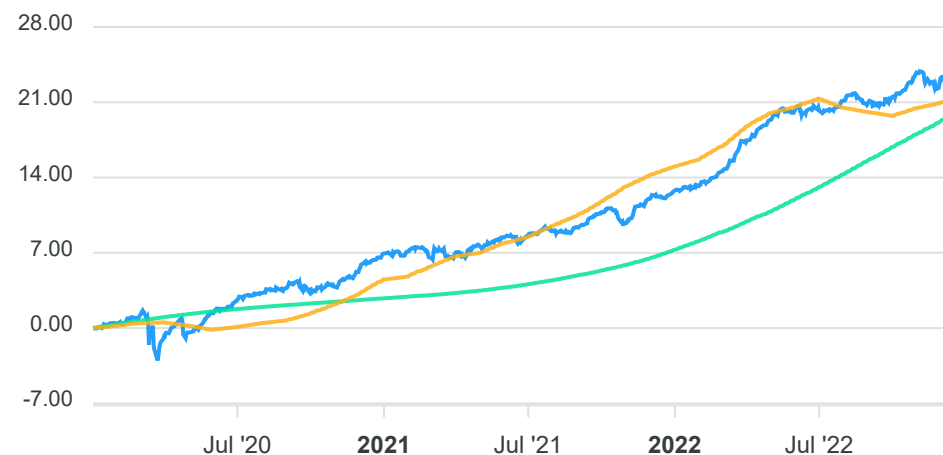
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IPCA
Classificação ANBIMA Não classificado
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

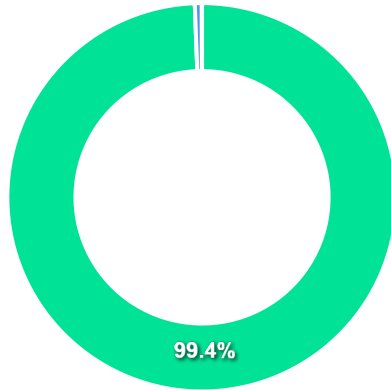
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,31%	10,63%	2,70%	3,51%	10,63%	16,67%	0,98%	2,07%
Benchmark	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	185.395,24	99,40	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	1.063,15	0,57	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	40,51	0,02	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	19,44	0,01	Outros
Outros Valores a receber	6,96	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	0,57	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-1,20	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-1,47	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-1,63	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,48	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-8,44	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	185.395,24	99.40%
Operação compromissada	1.063,15	0.57%
Valores a pagar/receber	29,83	0.02%
Outros	19,44	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 128
Patrimônio Líquido Fundo 827.149.677,31

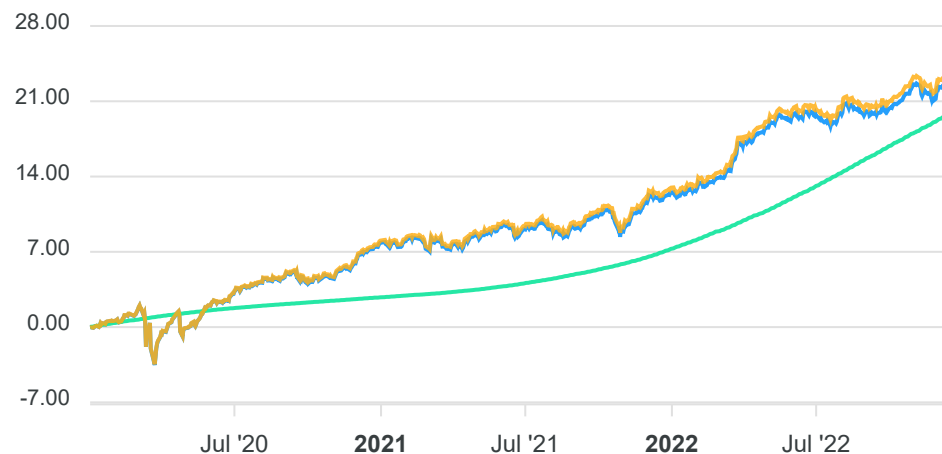
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B 5
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aloca os seus recursos em cotas de fundos da classe Renda Fixa, que tenham como principal fator de risco a variação dos índices de preços ou da taxa de juros doméstica. Pode atuar nos mercados de derivativos para fins de hedge e posicionamento.

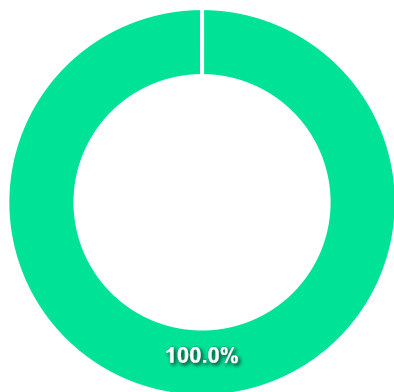
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,92%	9,57%	2,48%	2,88%	9,57%	14,33%	1,15%	2,41%
Benchmark	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.155.335,56	100,04	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	559,39	0,05	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-999,99	-0,09	Valores a pagar/receber

Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.155.335,56	100.04%
Valores a pagar/receber	-435,60	-0.04%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 126
Patrimônio Líquido Fundo 564.735.869,38

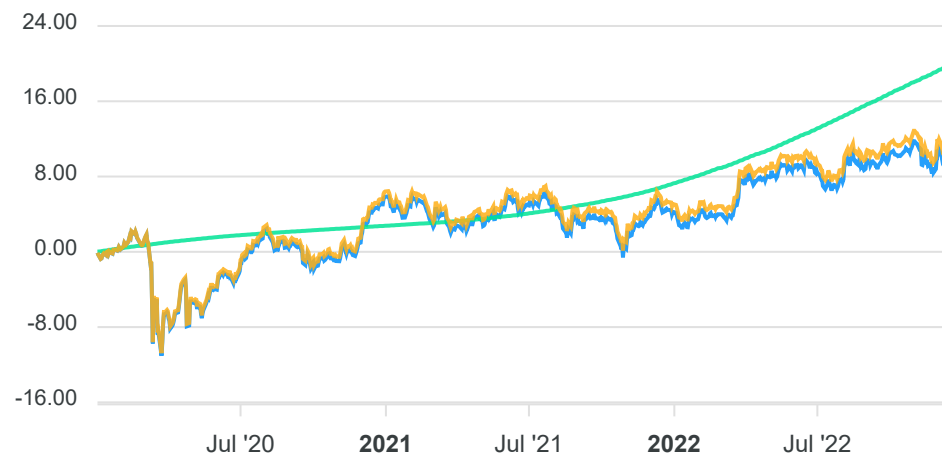
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimento os quais investem em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa.

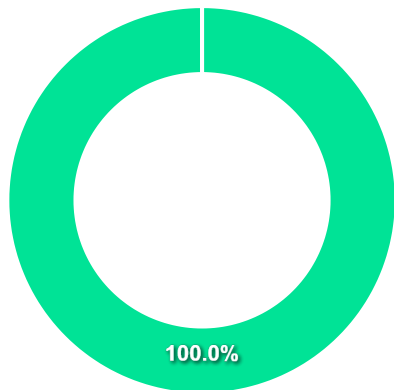
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,22%	6,11%	0,17%	1,81%	6,11%	4,49%	2,49%	5,25%
Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IMA-B FI RENDA FIXA LP	447.965,77	100,02	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	947,73	0,21	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.042,48	-0,23	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	447.965,77	100.02%
Valores a pagar/receber	-89,75	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,40%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 19
Patrimônio Líquido Fundo 41.379.142,83

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IRF-M
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimento em renda fixa e fundos de investimento em índice de renda fixa que invistam apenas em títulos públicos e operações compromissadas lastradas nesses títulos.

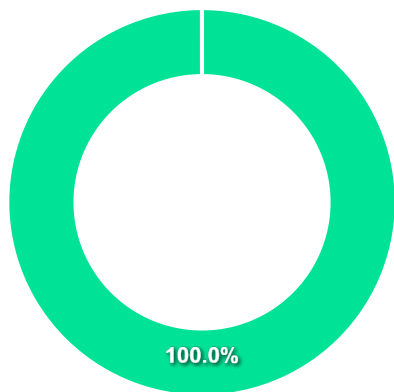
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	11,58%	3,05%	6,51%	11,58%	14,43%	0,08%	0,16%
Benchmark	1,48%	8,82%	1,74%	6,49%	8,82%	6,66%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	42.036,86	99,99	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	19,11	0,05	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-18,73	-0,04	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	42.036,86	99.99%
Valores a pagar/receber	5,38	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração	0,30%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	158
Patrimônio Líquido Fundo	396.851.061,29

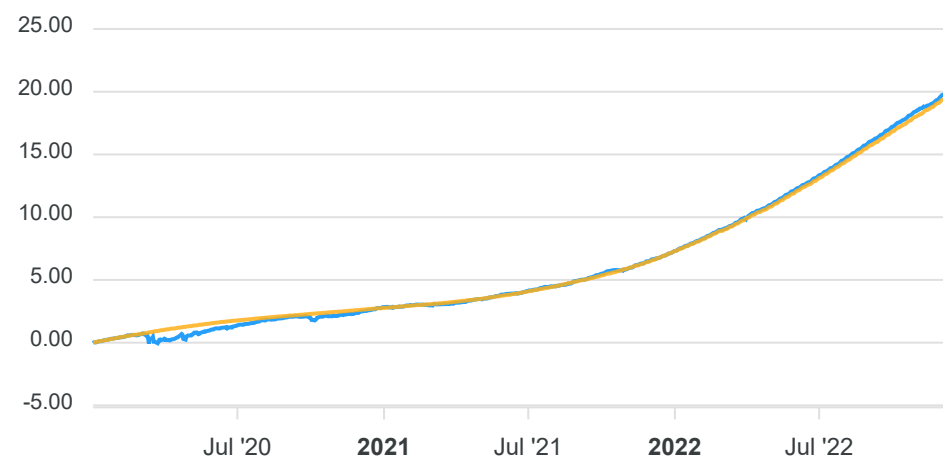
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark	CDI
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento	Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa, os quais invistam em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de relacionados à variação das taxas de juros, pós ou pré-fixadas, de índices de preços, ou ambos.

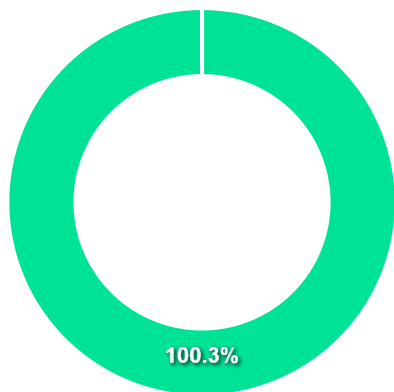
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,16%	12,75%	3,23%	6,78%	12,75%	17,64%	0,05%	0,11%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	339.260,41	99,91	Fundos de Investimento
Cotas de SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENC...	1.398,33	0,41	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	138,83	0,04	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.243,75	-0,37	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	340.658,75	100.32%
Valores a pagar/receber	-1.099,91	-0.32%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
1,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4

Quantidade de Cotistas
1.545

Patrimônio Líquido Fundo
844.496.837,07

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

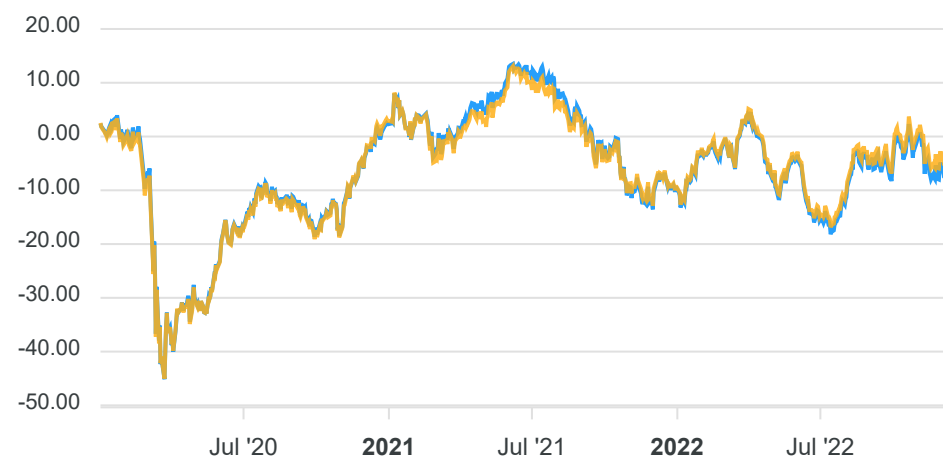
Classificação ANBIMA
Ações Sustentabilidade/Governança

Política de Investimento
Aplica, preponderantemente, em ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores.

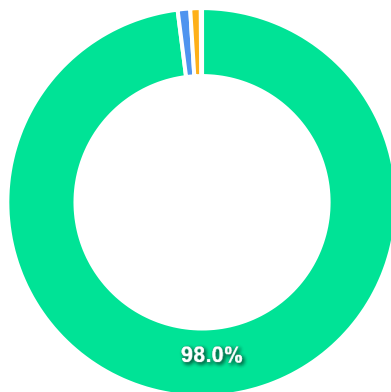
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,62%	2,43%	-1,12%	9,89%	2,43%	-9,39%	10,03%	21,13%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	730.406,10	97.99%
Valores a pagar/receber	7.721,41	1.04%
Operação compromissada	6.426,33	0.86%
Derivativos	463,32	0.06%
Outros	354,63	0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	68.357,04	9,17	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	44.646,70	5,99	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	38.662,36	5,19	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	34.527,32	4,63	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	32.134,78	4,31	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	25.380,70	3,41	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	22.228,93	2,98	Ações
B3 ON NM - B3SA3	20.942,61	2,81	Ações
WEG ON NM - WEGE3	20.055,57	2,69	Ações
BRADERSCO PN N1 - BBDC4	19.910,62	2,67	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	16.337,98	2,19	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	12.603,29	1,69	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	11.754,52	1,58	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	10.012,96	1,34	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	9.485,30	1,27	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	9.342,55	1,25	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	8.950,25	1,20	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	8.737,53	1,17	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	8.691,55	1,17	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	8.390,45	1,13	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	7.626,92	1,02	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	7.435,17	1,00	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	7.240,71	0,97	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	6.894,81	0,93	Ações
JBS ON NM - JBSS3	6.483,12	0,87	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	6.444,54	0,86	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	6.426,33	0,86	Operação compromissada

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração	0,75%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+4
Quantidade de Cotistas	35
Patrimônio Líquido Fundo	308.702.229,09

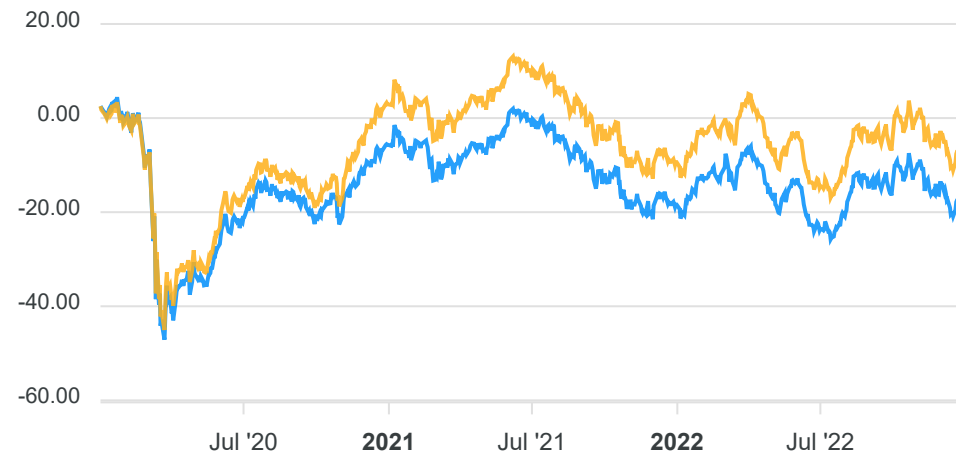
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 8º, Inciso I
Benchmark	Ibovespa
Classificação ANBIMA	Ações Índice Ativo
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 67% de seus recursos em ações, bônus ou recibos de subscrição, certificados de depósitos de ações, cotas de fundos de ações e cotas dos fundos de índice de ações negociadas em mercado organizado e BDR classificados como nível II e III.

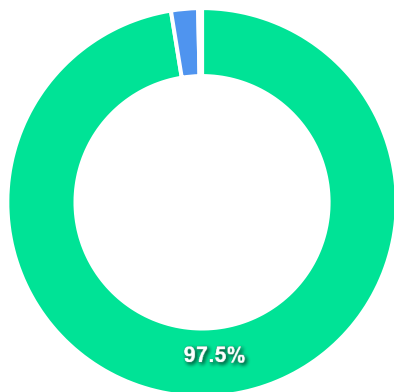
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,61%	3,29%	-1,06%	10,77%	3,29%	-10,61%	9,69%	20,40%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	271.914,00	97.46%
Operação compromissada	6.245,02	2.24%
Valores a pagar/receber	880,80	0.32%
Fundos de Investimento	14,23	0.01%
Outros	-47,78	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	39.936,07	14,31	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	17.002,12	6,09	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	15.235,67	5,46	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	14.784,31	5,30	Ações
B3 ON NM - B3SA3	12.920,34	4,63	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	11.356,90	4,07	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9.930,44	3,56	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	9.494,46	3,40	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	6.343,73	2,27	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	6.341,57	2,27	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	6.245,02	2,24	Operação compromissada
JBS ON NM - JBSS3	6.194,17	2,22	Ações
WEG ON NM - WEGE3	6.120,71	2,19	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	5.991,46	2,15	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	5.119,06	1,83	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	4.608,20	1,65	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	4.548,19	1,63	Ações
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	4.454,68	1,60	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	4.325,16	1,55	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	4.165,32	1,49	Ações
GRUPO SOMA ON NM - SOMA3	4.160,27	1,49	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	4.119,46	1,48	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	3.479,39	1,25	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	3.381,45	1,21	Ações
MINERVA ON NM - BEEF3	3.346,88	1,20	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	3.227,65	1,16	Ações
HAPVIDA ON NM - HAPV3	2.964,57	1,06	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
1,00%

Taxa de Performance
10,00%

Disponibilidade de Resgate
D+2 du

Quantidade de Cotistas
26.586

Patrimônio Líquido Fundo
416.194.949,01

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III

Benchmark
Global BDRX

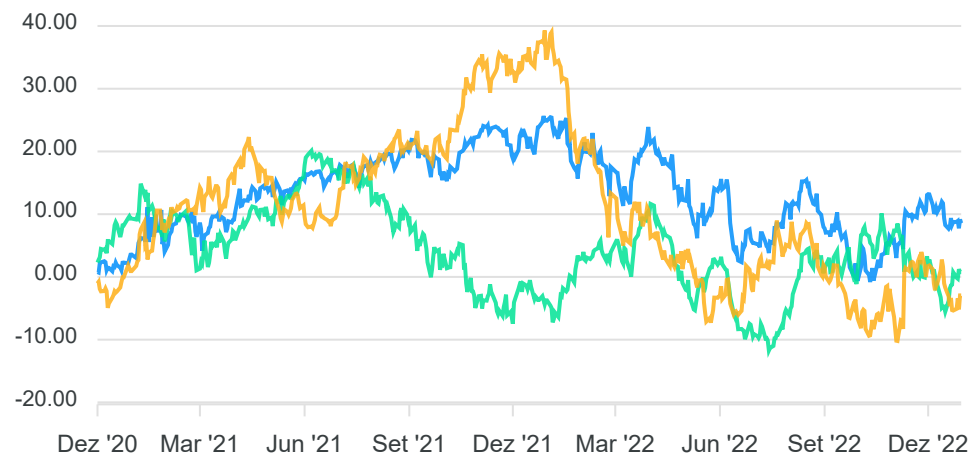
Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do BB TOP
AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I,
CNPJ: 39.272.928/0001-60.

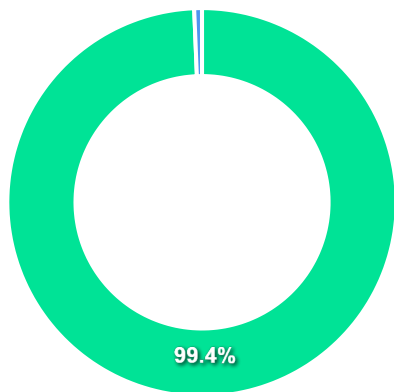
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-3,97%	-13,07%	9,26%	3,01%	-13,07%	4,84%	6,70%	14,11%
Benchmark	-4,22%	-28,05%	3,94%	-0,61%	-28,05%	-3,84%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIAÇÕES BD...	378.849,12	96,47	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.315,87	2,88	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	2.576,90	0,66	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	1.106,24	0,28	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	25,75	0,01	Outros
Outros Valores a pagar	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-2,57	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR a recolher	-3,10	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-3,49	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-4,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-46,85	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-1.112,67	-0,28	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	390.164,99	99.35%
Valores a pagar/receber	2.510,55	0.64%
Outros	25,75	0.01%

2022

Relatório Mensal, 4º trimestre e ano de 2022

Dezembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	495.184,22	4,25%	7.489.389.892,90	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.175.988,49	10,09%	5.613.586.065,55	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.066.989,38	9,16%	830.239.076,41	0,13%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.934.417,03	16,60%	6.078.064.149,48	0,03%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	120.717,42	1,04%	6.516.931.621,39	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.202.056,51	27,49%	827.149.677,31	0,39%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	102.724,39	0,88%	564.735.869,38	0,02%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.758.448,63	15,09%	41.379.142,83	4,25%	7º I b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	85.456,51	0,73%	396.851.061,29	0,02%	7º III a
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	274.638,56	2,36%	844.496.837,07	0,03%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	745.513,85	6,40%	308.702.229,09	0,24%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	688.034,90	5,91%	416.194.949,01	0,17%	9º III

Investimentos

\$ 11.650.169,89

Disponibilidades Financeiras

\$ 221.023,22

Total Carteira

\$ 11.871.193,11

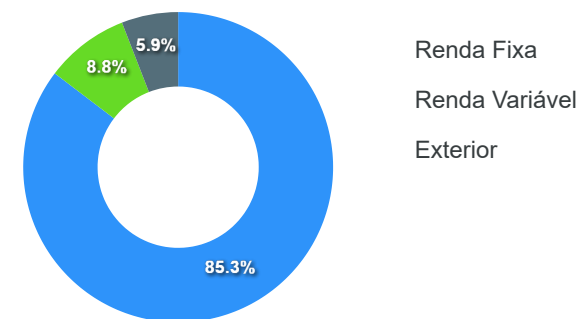
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	83,03%	2.014.667,04
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	0,72%	7.037.259,36
8º I - Fundos de Ações	30,00%	8,59%	2.541.205,52
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	5,80%	499.084,41

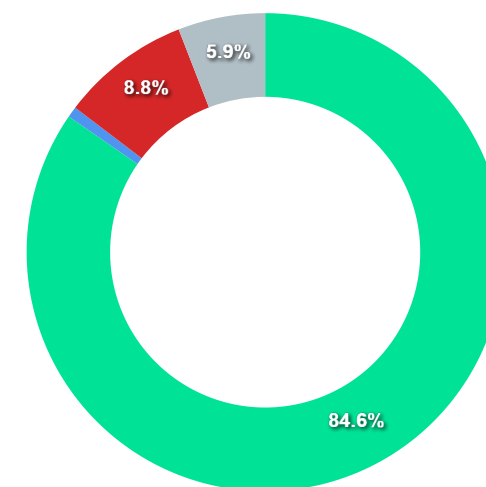
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

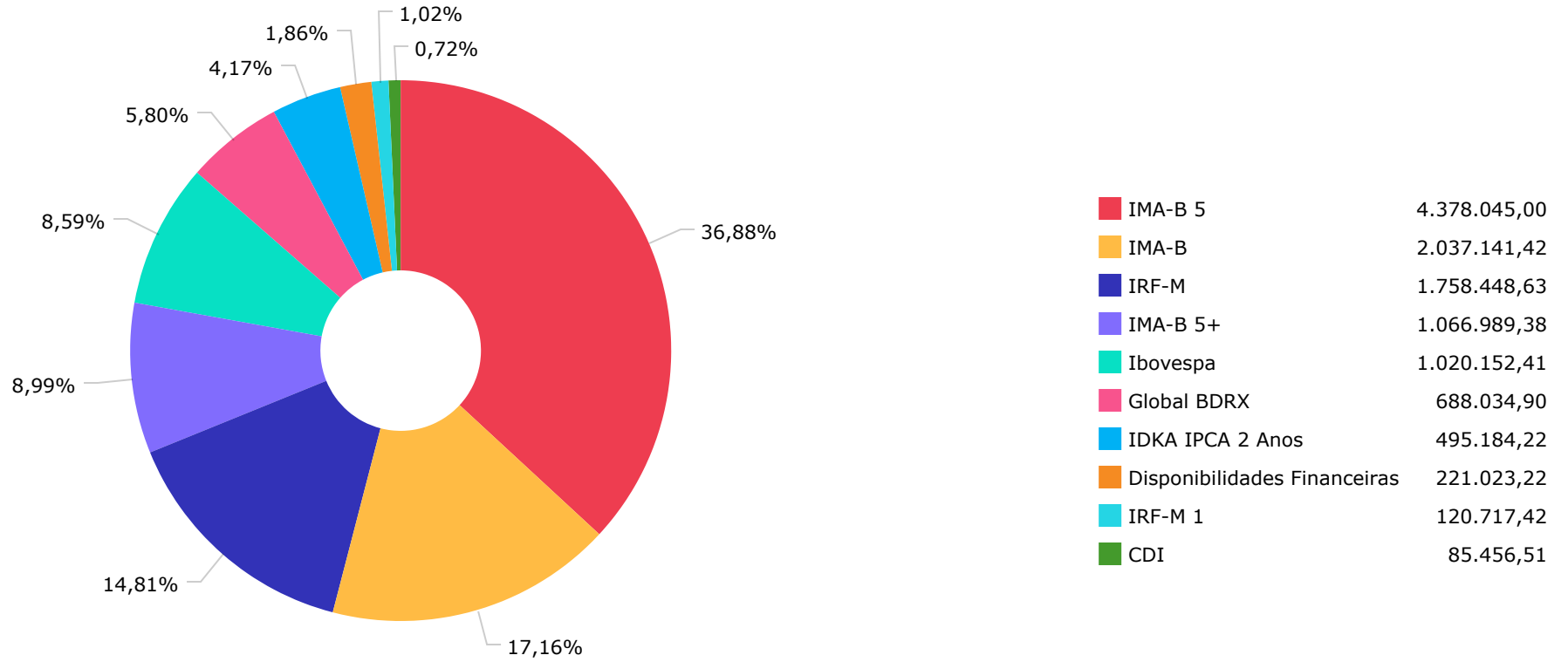


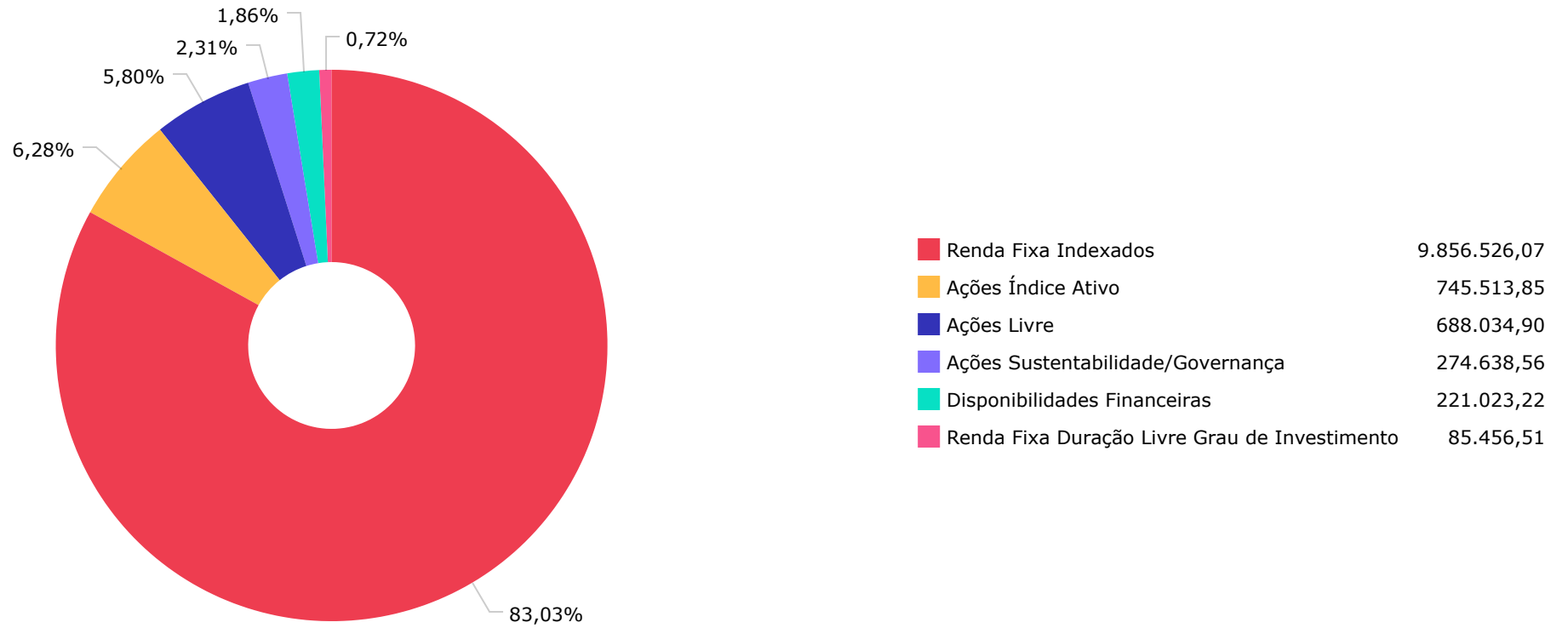
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	9,00%	100,00%	11.871.193,11
7° I b - FI 100% Títulos TN	83,03%	0,00%	40,00%	100,00%	2.014.667,04
7° III a - FI Referenciados RF	0,72%	0,00%	15,00%	60,00%	7.037.259,36
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	2.374.238,62

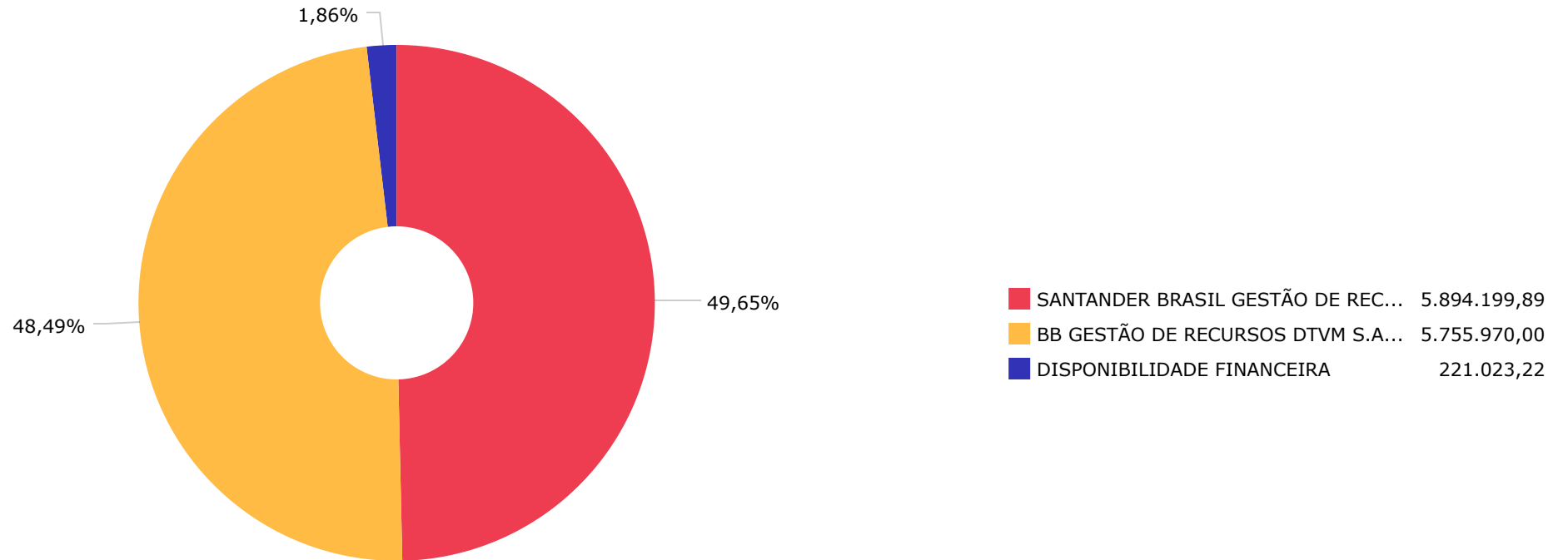
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	8,59%	0,00%	24,00%	30,00%	2.541.205,52
9° III - Ações - BDR Nível I	5,80%	0,00%	10,00%	10,00%	499.084,41
10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	1.187.119,31

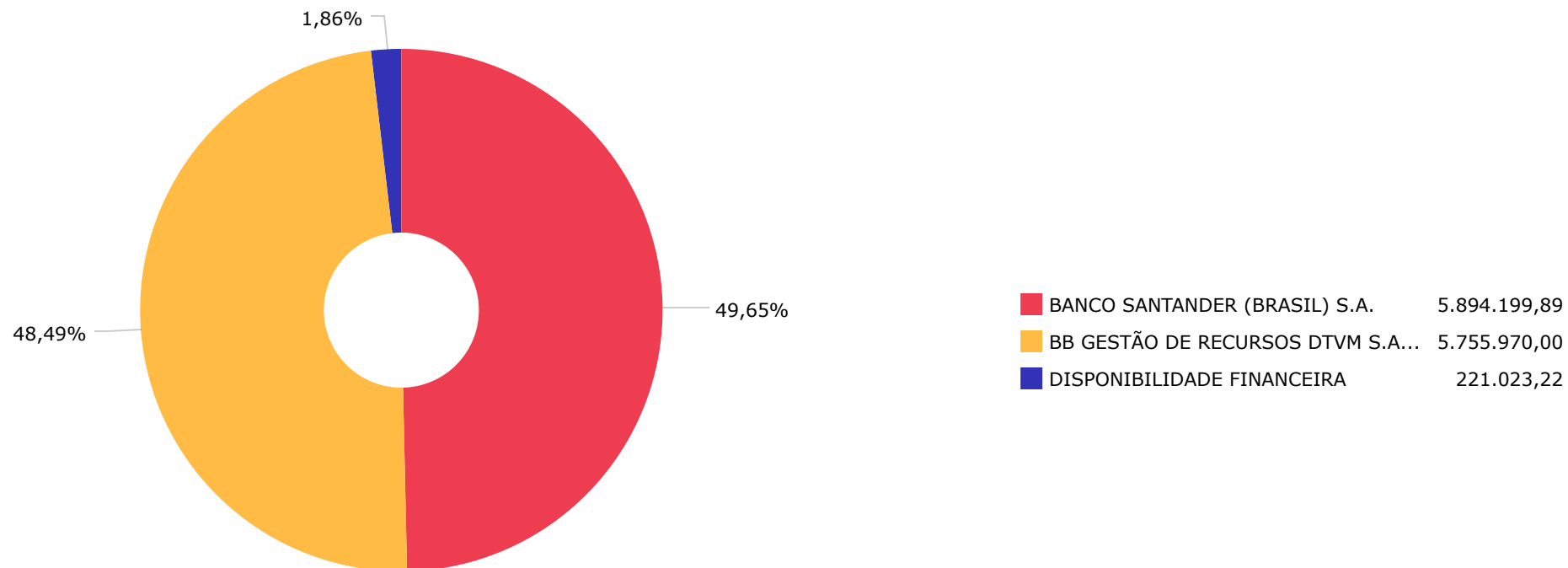
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	12,37	3,20	6,61	12,37	17,31		
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,16	12,75	3,23	6,78	12,75	17,64	0,05	0,11
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-4,22	-28,05	3,94	-0,61	-28,05	-3,84		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,97	-13,07	9,26	3,01	-13,07	4,84	6,70	14,11
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,45	4,69	-0,27	11,36	4,69	-7,80		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-2,61	3,29	-1,06	10,77	3,29	-10,61	9,69	20,40
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-2,62	2,43	-1,12	9,89	2,43	-9,39	10,03	21,13
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,24	9,34	2,25	2,34	9,34	14,78		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22	9,32	2,42	2,69	9,32	14,40	1,21	2,54
IMA-B - BENCHMARK	-0,19	6,37	0,23	1,94	6,37	5,02		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,22	6,11	0,17	1,81	6,11	4,49	2,49	5,25
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22	6,09	0,17	1,80	6,09	4,49	2,47	5,20
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,94	9,78	2,53	2,98	9,78	14,79		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,92	9,57	2,48	2,88	9,57	14,33	1,15	2,41
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,91	9,51	2,44	2,86	9,51	14,19	1,14	2,41
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,19	3,30	-1,72	1,24	3,30	-3,47		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,19	2,95	-1,79	1,07	2,95	-4,03	3,82	8,04
IPCA - BENCHMARK	0,62	5,78	1,63	0,28	5,78	16,43		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31	10,63	2,70	3,51	10,63	16,67	0,98	2,07

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	1,48	8,82	1,74	6,49	8,82	6,66		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,14	11,58	3,05	6,51	11,58	14,43	0,08	0,16
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,18	12,02	3,16	6,70	12,02	15,30		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16	11,73	3,09	6,56	11,73	14,68	0,08	0,17









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	8.714.490,53	315.014,65	0,00	9.046.335,66	16.830,48	16.830,48	0,19% ▲	0,19%	0,95%	0,95%	20,00%	3,01%
Fevereiro	9.046.335,66	155.349,53	0,00	9.246.328,88	44.643,69	61.474,17	0,49% ▲	0,67%	1,38%	2,34%	28,63%	2,66%
Março	9.246.328,88	155.315,38	0,00	9.668.589,15	266.944,89	328.419,06	2,84% ▲	3,53%	2,05%	4,44%	79,50%	3,45%
Abril	9.668.589,15	198.664,66	0,00	9.774.730,10	-92.523,71	235.895,35	-0,94% ▼	2,56%	1,43%	5,93%	43,17%	1,54%
Mai	9.774.730,10	166.661,83	0,00	10.056.827,68	115.435,75	351.331,10	1,16% ▲	3,75%	0,90%	6,88%	54,51%	3,15%
Junho	10.056.827,68	79.545,86	0,00	9.964.775,24	-171.598,30	179.732,80	-1,69% ▼	1,99%	1,08%	8,03%	24,78%	2,85%
Julho	9.964.775,24	165.552,99	0,00	10.195.424,38	65.096,15	244.828,95	0,64% ▲	2,65%	-0,28%	7,73%	34,28%	2,68%
Agosto	10.195.424,38	255.790,83	0,00	10.557.126,06	105.910,85	350.739,80	1,01% ▲	3,69%	0,08%	7,82%	47,19%	3,11%
Setembro	10.557.126,06	192.704,62	0,00	10.787.107,03	37.276,35	388.016,15	0,35% ▲	4,05%	0,11%	7,94%	51,01%	3,02%
Outubro	10.787.107,03	0,00	0,00	11.008.646,59	221.539,56	609.555,71	2,05% ▲	6,19%	0,98%	8,99%	68,85%	2,95%
Novembro	11.008.646,59	303.558,10	0,00	11.292.700,85	-19.503,84	590.051,87	-0,17% ▼	6,00%	0,80%	9,86%	60,85%	4,22%
Dezembro	11.292.700,85	362.611,28	0,00	11.650.169,89	-5.142,24	584.909,63	-0,04% ▼	5,96%	1,05%	11,01%	54,13%	2,53%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	328.419,06	3,53%	4,44%
2º Trim	-148.686,26	-1,48%	3,44%
1º Sem	179.732,80	1,99%	8,03%
3º Trim	208.283,35	2,02%	-0,08%
4º Trim	196.893,48	1,83%	2,85%
2º Sem	405.176,83	3,88%	2,76%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

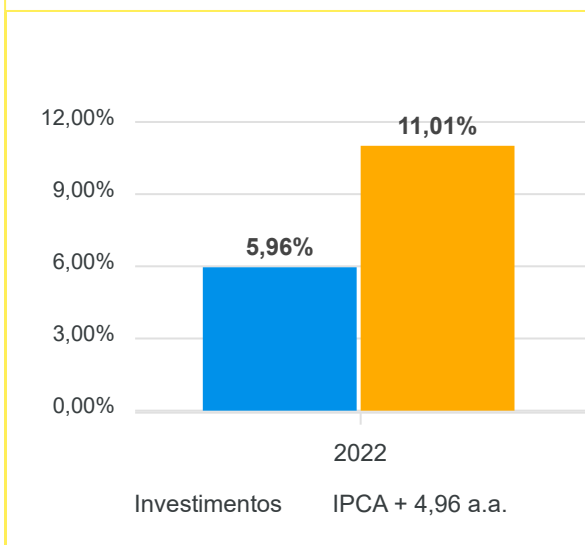


Gráfico Risco x Retorno

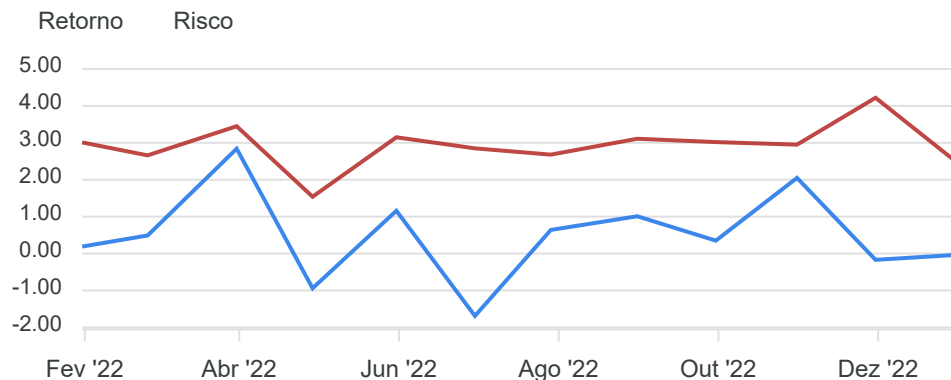
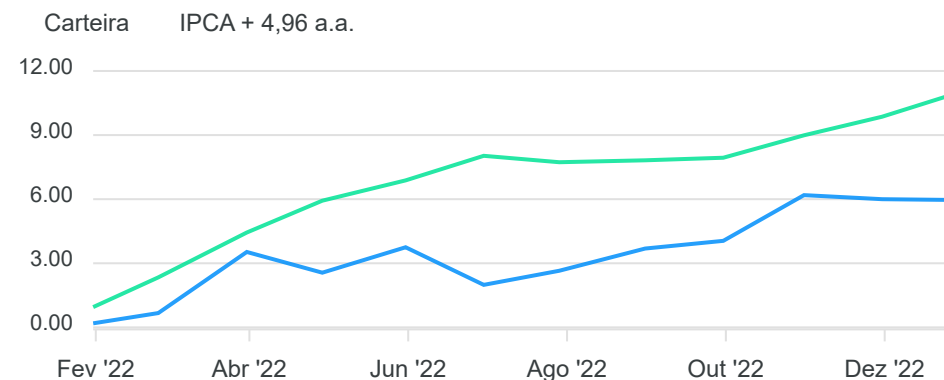
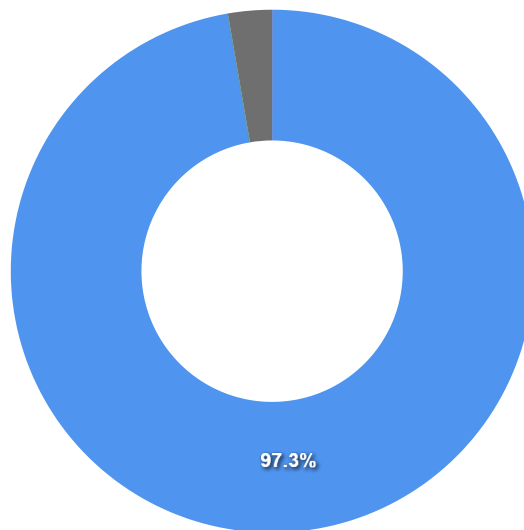


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/12/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	14.916.494,82	128,04
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	415.428,08	3,57
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	489.222,47	0,00	0,00	495.184,22	5.961,75	1,22% ▲	1,21%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.165.340,09	0,00	0,00	1.175.988,49	10.648,40	0,91% ▲	1,14%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.079.829,80	0,00	0,00	1.066.989,38	-12.840,42	-1,19% ▼	3,82%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.938.645,20	0,00	0,00	1.934.417,03	-4.228,17	-0,22% ▼	2,47%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	119.336,60	0,00	0,00	120.717,42	1.380,82	1,16% ▲	0,08%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.894.755,51	277.197,00	0,00	3.202.056,51	30.104,00	0,95% ▲	1,15%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	102.954,66	0,00	0,00	102.724,39	-230,27	-0,22% ▼	2,49%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.738.604,00	0,00	0,00	1.758.448,63	19.844,63	1,14% ▲	0,08%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	0,00	85.414,28	0,00	85.456,51	42,23	0,05% ▲	0,05%
	9.528.688,33	362.611,28	0,00	9.941.982,58	50.682,97	0,51%	1,50%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	282.035,62	0,00	0,00	274.638,56	-7.397,06	-2,62% ▼	10,03%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	765.527,12	0,00	0,00	745.513,85	-20.013,27	-2,61% ▼	9,69%
-	1.047.562,74	0,00	0,00	1.020.152,41	-27.410,33	-2,62%	9,78%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	716.449,78	0,00	0,00	688.034,90	-28.414,88	-3,97% ▼	6,70%
	716.449,78	0,00	0,00	688.034,90	-28.414,88	-3,97%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	483.475,78	0,00	0,00	495.184,22	11.708,44	2,42% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.147.945,11	0,00	0,00	1.175.988,49	28.043,38	2,44% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.086.448,87	0,00	0,00	1.066.989,38	-19.459,49	-1,79% ▼
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.931.221,93	0,00	0,00	1.934.417,03	3.195,10	0,17% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	117.103,47	0,00	0,00	120.717,42	3.613,95	3,09% ▲
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	0,00	85.414,28	0,00	85.456,51	42,23	0,05% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.551.042,36	580.755,10	0,00	3.202.056,51	70.259,05	2,24% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	102.552,99	0,00	0,00	102.724,39	171,40	0,17% ▲
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.706.347,47	0,00	0,00	1.758.448,63	52.101,16	3,05% ▲
	9.126.137,98	666.169,38	0,00	9.941.982,58	149.675,22	1,53%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	277.745,70	0,00	0,00	274.638,56	-3.107,14	-1,12% ▼
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	753.478,13	0,00	0,00	745.513,85	-7.964,28	-1,06% ▼
	1.031.223,83	0,00	0,00	1.020.152,41	-11.071,42	-1,07%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	629.745,22	0,00	0,00	688.034,90	58.289,68	9,26% ▲
	629.745,22	0,00	0,00	688.034,90	58.289,68	9,26%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	452.962,11	0,00	0,00	495.184,22	42.222,11	9,32% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	925.724,34	148.280,15	0,00	1.175.988,49	101.984,00	9,50% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.036.458,50	0,00	0,00	1.066.989,38	30.530,88	2,95% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.823.317,23	0,00	0,00	1.934.417,03	111.099,80	6,09% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	108.043,50	0,00	0,00	120.717,42	12.673,92	11,73% ▲
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	0,00	85.414,28	0,00	85.456,51	42,23	0,05% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1.080.061,06	1.950.340,80	0,00	3.202.056,51	171.654,65	5,66% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	96.807,94	0,00	0,00	102.724,39	5.916,45	6,11% ▲
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.409.735,78	166.734,50	0,00	1.758.448,63	181.978,35	11,54% ▲
	6.933.110,46	2.350.769,73	0,00	9.941.982,58	658.102,39	7,09%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	268.134,53	0,00	0,00	274.638,56	6.504,03	2,43% ▲
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	721.748,68	0,00	0,00	745.513,85	23.765,17	3,29% ▲
	989.883,21	0,00	0,00	1.020.152,41	30.269,20	3,06%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	791.496,86	0,00	0,00	688.034,90	-103.461,96	-13,07% ▼
	791.496,86	0,00	0,00	688.034,90	-103.461,96	-13,07%

Cenário Econômico

Com certeza 2022 foi um ano muito difícil e desafiador para as economias globais. A inflação tornou-se um fenômeno global, em boa parte causada pelo "despejo" de recursos realizados pelos principais bancos centrais do mundo, para combater os efeitos da pandemia de Covid 19 e por conta do desarranjo das cadeias de suprimentos ao redor mundo. Além disso o conflito entre a Rússia e Ucrânia, trouxe pressão nos preços dos combustíveis e alimentos no mundo, principalmente nos países europeus. Para combater a inflação foi preciso um remédio amargo, a adoção de política monetárias recessivas, principalmente com a elevação da taxa de juros das principais economias, e o reflexo das incertezas, viera no desempenho dos principais índices no mundo, que apresentaram rentabilidade negativa.

No Brasil, o crescimento da economia, saiu muito melhor do que era esperado. As previsões no início do ano apontavam para um crescimento pequeno ou próximo da estabilidade e os números do PIB brasileiro ao longo de 2022, surpreenderam positivamente e a economia deve fechar o ano, com crescimento superior aos 3%. Por outro lado, a inflação também pesou aqui, o BACEN teve que agir forte, subindo a taxa de juros para 13,75%, deixando o Brasil como o país que possui maior taxa real de juros no mundo e uma mudança nesse cenário vai depender de sinais mais claros dos rumos da política fiscal e da economia em 2023.

Outro assunto presente no Brasil ao longo de 2022, foi a questão fiscal, que gerou muitas incertezas no mercado no decorrer deste ano. Logo no início foi aprovada a PEC dos precatórios, conhecida como PEC do calote, que abria espaço para o adiamento dos pagamentos de dívidas da União reconhecidas pela justiça. Tivemos a aprovação PEC dos combustíveis que limitava a cobrança de ICMS dos estados em combustíveis, energia e telecomunicações e que a união deveria ressarcir os Estados por essa renúncia fiscal. Também foi aprovada PEC do estado de emergência, que previa expansão de auxílios a população e por fim tivemos a PEC da transição que retirou do teto de gastos as despesas com o bolsa família.

E por fim, o processo eleitoral brasileiro encerrou com a vitória do ex-presidente Lula, que comandará o país pela terceira vez, em uma disputa muito acirrada contra o até então presidente Jair Bolsonaro.

Com relação aos EUA, o combate à inflação dominou o debate econômico por lá, o FED, elevou a taxa de juros a níveis que a muito tempo não eram vistos por lá, o que causou um temor de recessão da principal economia mundial. Esse temor derrubou os mercados, que fecharam o ano em forte queda em comparação a 2021. Apesar da forte elevação de juros, a economia americana segue apresentando dados fortes com previsão de crescimento de 1,7% para 2022.

Na Europa, além do cenário inflacionário, existiu uma preocupação adicional, que foi conflito bélico entre Rússia e Ucrânia, que acabou por adicionar uma forte pressão inflacionária ao continente, principalmente nas questões relacionada a mercado de Energia. O Banco Central Europeu, que em um primeiro momento se mostrou reticente na elevação da taxa de juros, também agiu elevando a taxa básica da economia europeia.

Por fim a economia Chinesa, com a adoção ao longo do ano de 2022 da política de COVID zero, que por diversas vezes provocavam rígidos lockdowns, acabou afetando o desempenho da economia e a previsão para crescimento da economia em 2022 ficará próximo dos 3%, número bem abaixo dos registrados nos últimos anos na economia chinesa.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período acabou impactada por uma combinação de recuperação dos principais indicadores da Economia ao longo do ano, e pelo fator político local, principalmente em relação as expectativas quanto aos gastos do novo governo, que influenciaram desfavoravelmente as bolsas de valores, assim como reforçaram a tendência de alta no mercado de juros futuros.

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, 09 de janeiro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	987
Patrimônio Líquido Fundo	7.489.389.892,90

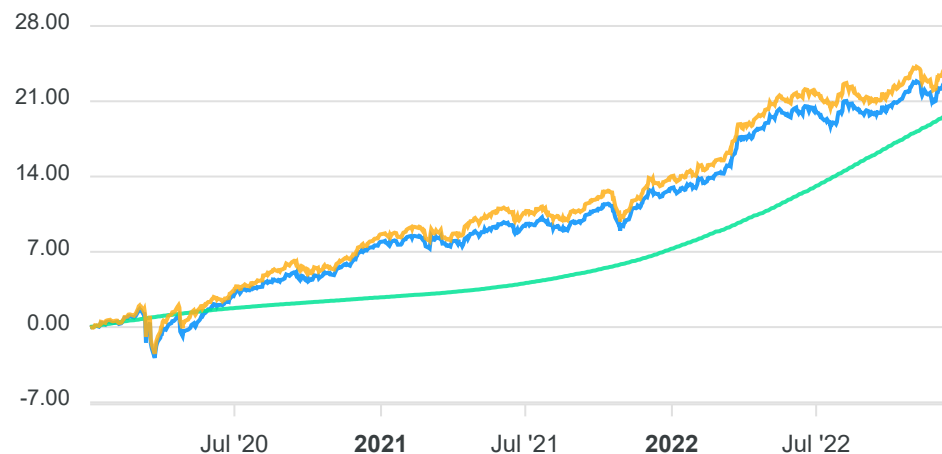
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IDKA IPCA 2 Anos
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

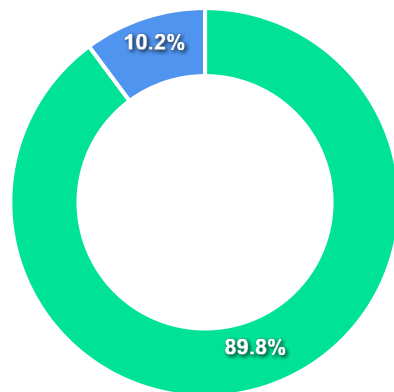
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	9,32%	2,42%	2,69%	9,32%	14,40%	1,21%	2,54%
Benchmark	1,24%	9,34%	2,25%	2,34%	9,34%	14,78%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	6.497.559,51	89.84%
Operação compromissada	734.726,25	10.16%
Valores a pagar/receber	132,77	0.00%
Outros	-198,23	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	3.532.199,30	48,84	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1.580.725,59	21,86	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	1.384.634,62	19,15	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	734.726,25	10,16	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	202,12	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	36,45	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	19,72	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,56	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,34	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,63	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-57,63	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-63,73	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-79,44	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-153,61	0,00	Outros

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	780
Patrimônio Líquido Fundo	5.613.586.065,55

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B 5
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa Longo Prazo, os quais investem, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e/ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

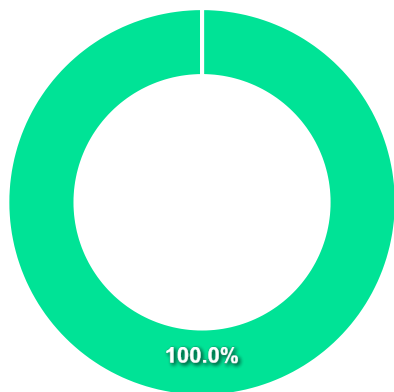
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,91%	9,51%	2,44%	2,86%	9,51%	14,19%	1,14%	2,41%
Benchmark	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	5.869.045,57	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	5,17	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	4,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DiferirCVM	0,24	0,00	Outros
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,19	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-46,58	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	5.869.045,57	100.00%
Outros	0,20	0.00%
Valores a pagar/receber	-37,13	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+2

Quantidade de Cotistas
213

Patrimônio Líquido Fundo
830.239.076,41

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
IMA-B 5+

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados

Política de Investimento
Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

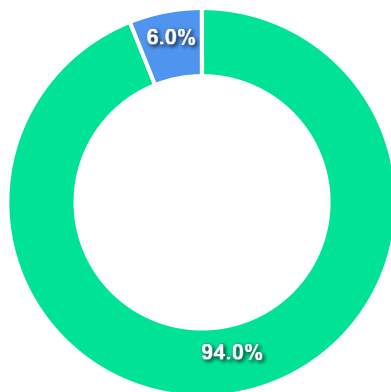
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,19%	2,95%	-1,79%	1,07%	2,95%	-4,03%	3,82%	8,04%
Benchmark	-1,19%	3,30%	-1,72%	1,24%	3,30%	-3,47%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	804.420,87	93.95%
Operação compromissada	51.556,05	6.02%
Valores a pagar/receber	184,44	0.02%
Outros	25,79	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	166.527,18	19,45	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	125.032,88	14,60	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	107.185,44	12,52	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	106.858,45	12,48	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	101.606,01	11,87	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	77.015,84	9,00	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	51.556,05	6,02	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	49.565,09	5,79	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	33.437,16	3,91	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	24.387,98	2,85	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	12.804,83	1,50	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	201,63	0,02	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	32,40	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Selic	2,26	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,90	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-4,71	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-6,79	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-7,02	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-7,72	0,00	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	553
Patrimônio Líquido Fundo	6.078.064.149,48

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e ou operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

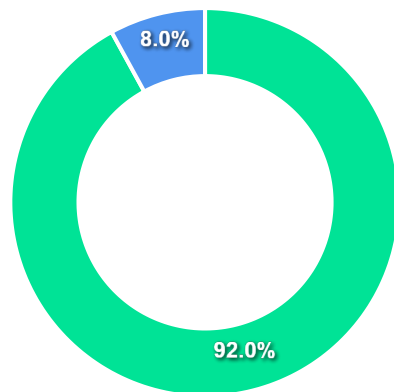
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,22%	6,09%	0,17%	1,80%	6,09%	4,49%	2,47%	5,20%
Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	5.469.865,10	92.03%
Operação compromissada	473.494,04	7.97%
Valores a pagar/receber	153,10	0.00%
Outros	-38,25	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	683.163,29	11,49	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	609.319,98	10,25	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	591.541,79	9,95	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	505.273,33	8,50	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	473.494,04	7,97	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	462.771,94	7,79	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	447.790,48	7,53	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	447.123,73	7,52	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	423.481,66	7,13	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	420.259,76	7,07	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	326.077,35	5,49	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	229.119,48	3,86	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	153.289,82	2,58	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	119.006,32	2,00	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	51.646,16	0,87	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	202,32	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	36,45	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	16,19	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,56	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,02	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	0,00	0,00	Outros
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	0,00	0,00	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,59	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-2,85	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-3,91	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-12,11	0,00	Outros

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 1.114
Patrimônio Líquido Fundo 6.516.931.621,39

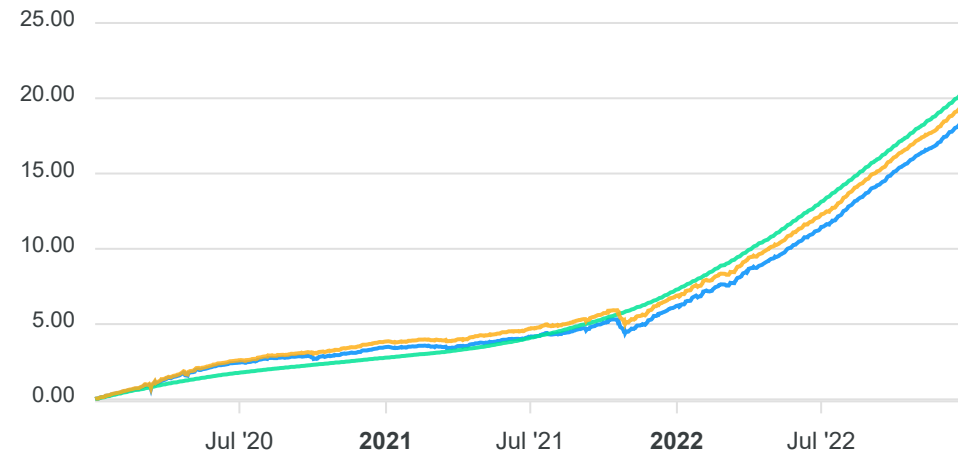
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IRF-M 1
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que mantenham 100% de suas carteiras em Títulos Públicos Federais.

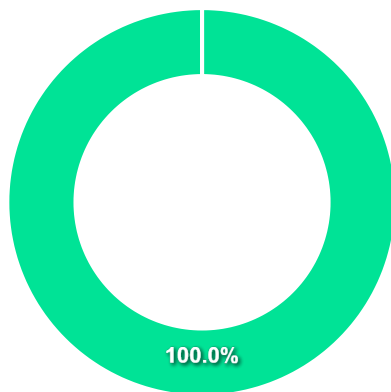
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,16%	11,73%	3,09%	6,56%	11,73%	14,68%	0,08%	0,17%
Benchmark	1,18%	12,02%	3,16%	6,70%	12,02%	15,30%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.724.518,13	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	26,68	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,29	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DiferirCVM	0,24	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	6.724.518,13	100.00%
Valores a pagar/receber	58,67	0.00%
Outros	0,20	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+0
Quantidade de Cotistas	140
Patrimônio Líquido Fundo	183.585.511,92

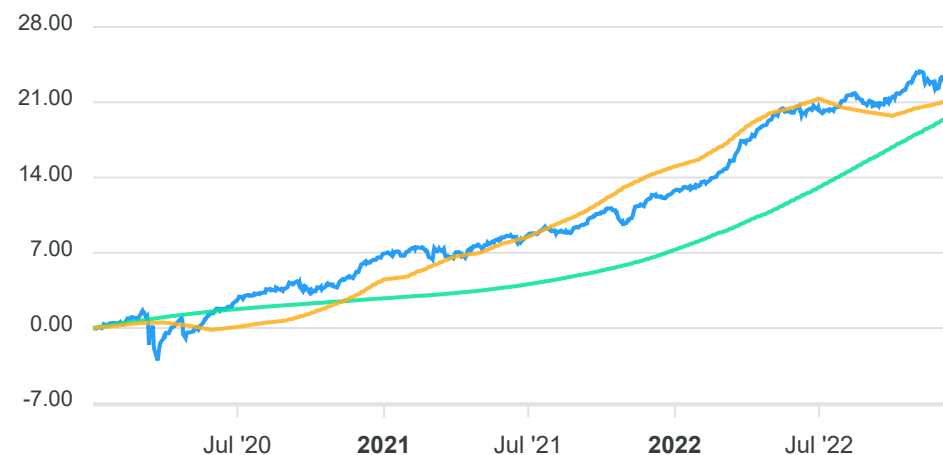
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IPCA
Classificação ANBIMA	Não classificado
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

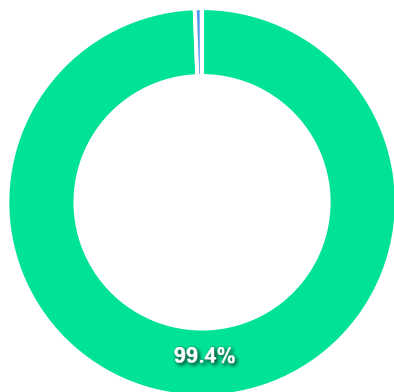
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,31%	10,63%	2,70%	3,51%	10,63%	16,67%	0,98%	2,07%
Benchmark	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	185.395,24	99,40	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	1.063,15	0,57	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	40,51	0,02	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	19,44	0,01	Outros
Outros Valores a receber	6,96	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	0,57	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-1,20	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-1,47	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-1,63	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,48	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-8,44	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	185.395,24	99.40%
Operação compromissada	1.063,15	0.57%
Valores a pagar/receber	29,83	0.02%
Outros	19,44	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 128
Patrimônio Líquido Fundo 827.149.677,31

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B 5
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aloca os seus recursos em cotas de fundos da classe Renda Fixa, que tenham como principal fator de risco a variação dos índices de preços ou da taxa de juros doméstica. Pode atuar nos mercados de derivativos para fins de hedge e posicionamento.

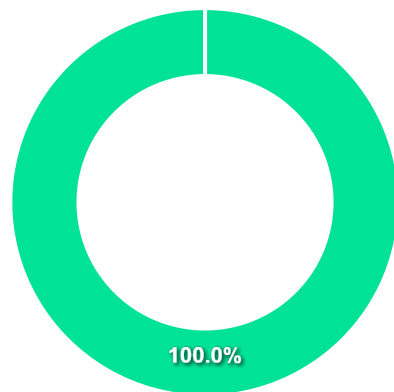
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,92%	9,57%	2,48%	2,88%	9,57%	14,33%	1,15%	2,41%
Benchmark	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.155.335,56	100,04	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	559,39	0,05	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-999,99	-0,09	Valores a pagar/receber

Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.155.335,56	100.04%
Valores a pagar/receber	-435,60	-0.04%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 126
Patrimônio Líquido Fundo 564.735.869,38

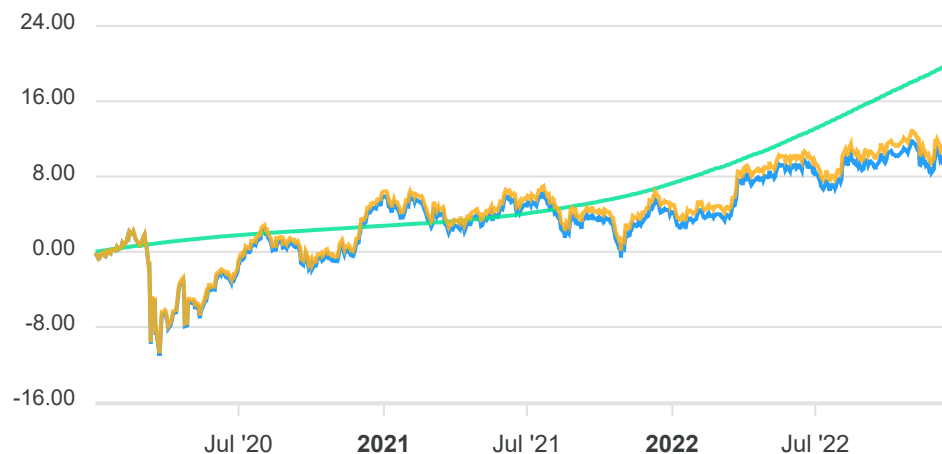
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimento os quais investem em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa.

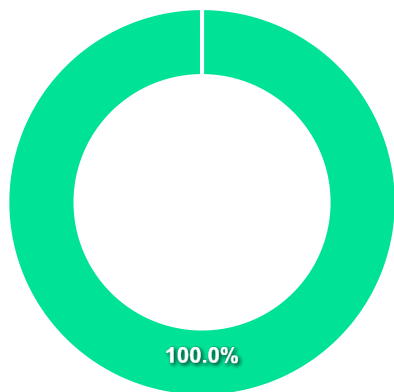
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,22%	6,11%	0,17%	1,81%	6,11%	4,49%	2,49%	5,25%
Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IMA-B FI RENDA FIXA LP	447.965,77	100,02	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	947,73	0,21	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.042,48	-0,23	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	447.965,77	100.02%
Valores a pagar/receber	-89,75	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,40%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 19
Patrimônio Líquido Fundo 41.379.142,83

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IRF-M
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimento em renda fixa e fundos de investimento em índice de renda fixa que invistam apenas em títulos públicos e operações compromissadas lastradas nesses títulos.

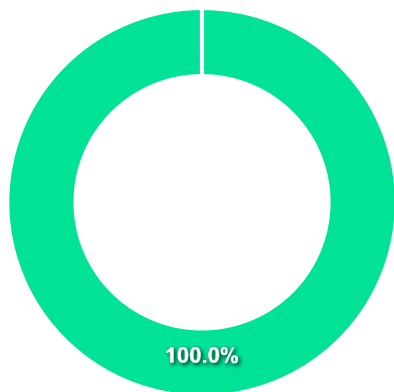
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	11,58%	3,05%	6,51%	11,58%	14,43%	0,08%	0,16%
Benchmark	1,48%	8,82%	1,74%	6,49%	8,82%	6,66%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	42.036,86	99,99	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	19,11	0,05	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-18,73	-0,04	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	42.036,86	99.99%
Valores a pagar/receber	5,38	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,30%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 158
Patrimônio Líquido Fundo 396.851.061,29

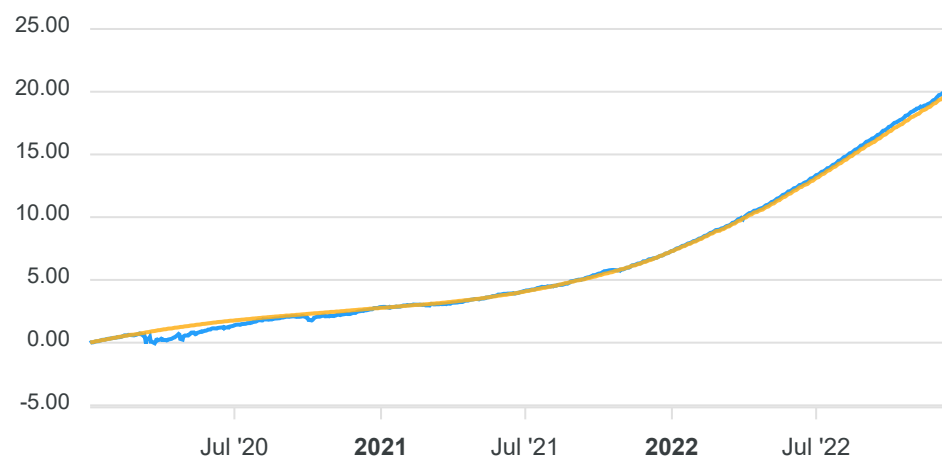
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa, os quais invistam em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de relacionados à variação das taxas de juros, pós ou pré-fixadas, de índices de preços, ou ambos.

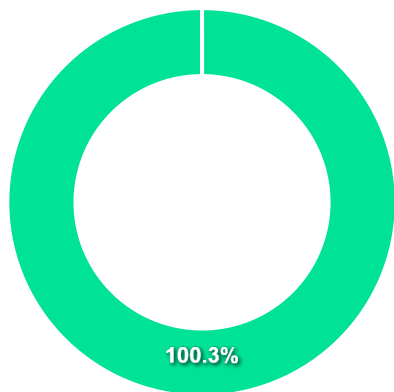
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,16%	12,75%	3,23%	6,78%	12,75%	17,64%	0,05%	0,11%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	339.260,41	99,91	Fundos de Investimento
Cotas de SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENC...	1.398,33	0,41	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	138,83	0,04	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.243,75	-0,37	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	340.658,75	100.32%
Valores a pagar/receber	-1.099,91	-0.32%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
1,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4

Quantidade de Cotistas
1.545

Patrimônio Líquido Fundo
844.496.837,07

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

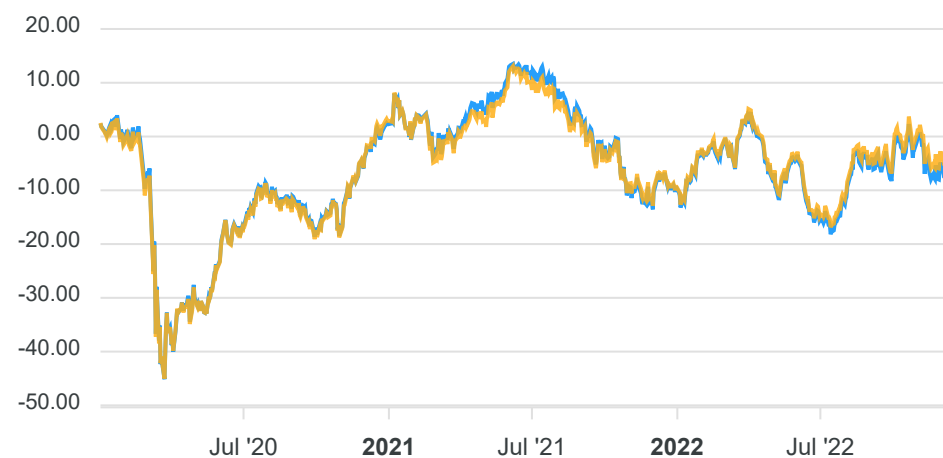
Classificação ANBIMA
Ações Sustentabilidade/Governança

Política de Investimento
Aplica, preponderantemente, em ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores.

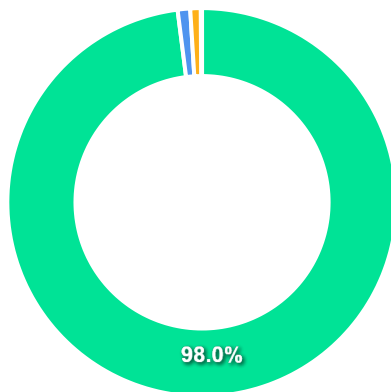
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,62%	2,43%	-1,12%	9,89%	2,43%	-9,39%	10,03%	21,13%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	730.406,10	97.99%
Valores a pagar/receber	7.721,41	1.04%
Operação compromissada	6.426,33	0.86%
Derivativos	463,32	0.06%
Outros	354,63	0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	68.357,04	9,17	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	44.646,70	5,99	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	38.662,36	5,19	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	34.527,32	4,63	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	32.134,78	4,31	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	25.380,70	3,41	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	22.228,93	2,98	Ações
B3 ON NM - B3SA3	20.942,61	2,81	Ações
WEG ON NM - WEGE3	20.055,57	2,69	Ações
BRADERSCO PN N1 - BBDC4	19.910,62	2,67	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	16.337,98	2,19	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	12.603,29	1,69	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	11.754,52	1,58	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	10.012,96	1,34	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	9.485,30	1,27	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	9.342,55	1,25	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	8.950,25	1,20	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	8.737,53	1,17	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	8.691,55	1,17	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	8.390,45	1,13	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	7.626,92	1,02	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	7.435,17	1,00	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	7.240,71	0,97	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	6.894,81	0,93	Ações
JBS ON NM - JBSS3	6.483,12	0,87	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	6.444,54	0,86	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	6.426,33	0,86	Operação compromissada

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração	0,75%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+4
Quantidade de Cotistas	35
Patrimônio Líquido Fundo	308.702.229,09

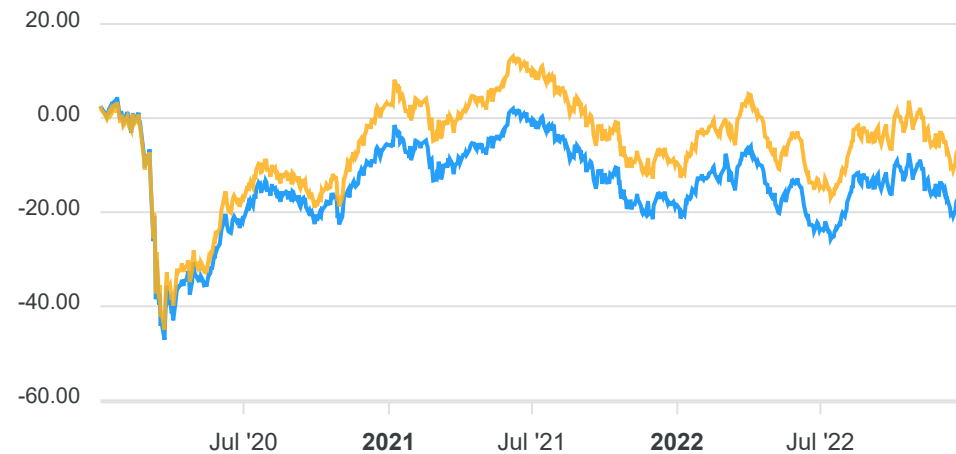
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 8º, Inciso I
Benchmark	Ibovespa
Classificação ANBIMA	Ações Índice Ativo
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 67% de seus recursos em ações, bônus ou recibos de subscrição, certificados de depósitos de ações, cotas de fundos de ações e cotas dos fundos de índice de ações negociadas em mercado organizado e BDR classificados como nível II e III.

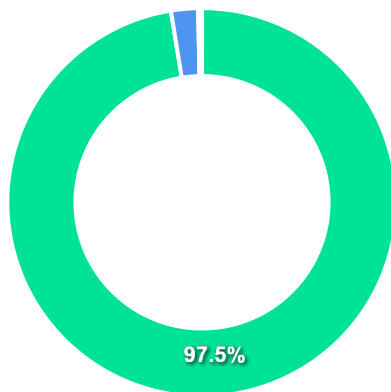
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,61%	3,29%	-1,06%	10,77%	3,29%	-10,61%	9,69%	20,40%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	271.914,00	97.46%
Operação compromissada	6.245,02	2.24%
Valores a pagar/receber	880,80	0.32%
Fundos de Investimento	14,23	0.01%
Outros	-47,78	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	39.936,07	14,31	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	17.002,12	6,09	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	15.235,67	5,46	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	14.784,31	5,30	Ações
B3 ON NM - B3SA3	12.920,34	4,63	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	11.356,90	4,07	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9.930,44	3,56	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	9.494,46	3,40	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	6.343,73	2,27	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	6.341,57	2,27	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	6.245,02	2,24	Operação compromissada
JBS ON NM - JBSS3	6.194,17	2,22	Ações
WEG ON NM - WEGE3	6.120,71	2,19	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	5.991,46	2,15	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	5.119,06	1,83	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	4.608,20	1,65	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	4.548,19	1,63	Ações
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	4.454,68	1,60	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	4.325,16	1,55	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	4.165,32	1,49	Ações
GRUPO SOMA ON NM - SOMA3	4.160,27	1,49	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	4.119,46	1,48	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	3.479,39	1,25	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	3.381,45	1,21	Ações
MINERVA ON NM - BEEF3	3.346,88	1,20	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	3.227,65	1,16	Ações
HAPVIDA ON NM - HAPV3	2.964,57	1,06	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
1,00%

Taxa de Performance
10,00%

Disponibilidade de Resgate
D+2 du

Quantidade de Cotistas
26.586

Patrimônio Líquido Fundo
416.194.949,01

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III

Benchmark
Global BDRX

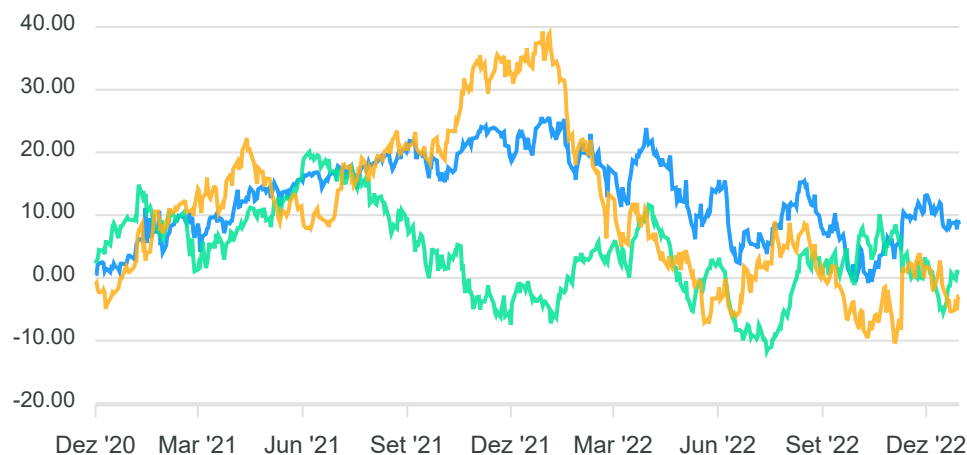
Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do BB TOP
AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I,
CNPJ: 39.272.928/0001-60.

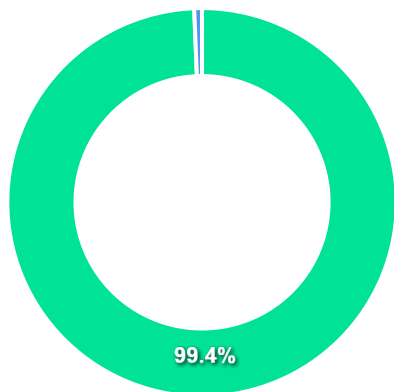
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-3,97%	-13,07%	9,26%	3,01%	-13,07%	4,84%	6,70%	14,11%
Benchmark	-4,22%	-28,05%	3,94%	-0,61%	-28,05%	-3,84%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIAÇÕES BD...	378.849,12	96,47	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.315,87	2,88	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	2.576,90	0,66	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	1.106,24	0,28	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	25,75	0,01	Outros
Outros Valores a pagar	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-2,57	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR a recolher	-3,10	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-3,49	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-4,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-46,85	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-1.112,67	-0,28	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	390.164,99	99.35%
Valores a pagar/receber	2.510,55	0.64%
Outros	25,75	0.01%

2022

Relatório Mensal, 4º trimestre e ano de 2022

Dezembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.4, item 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 4.248, de 22 de dezembro de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	708.755,71	34,90%	827.149.677,31	0,09%	7º I b
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	843.396,61	41,53%	564.735.869,38	0,15%	7º I b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	478.486,77	23,56% ▲	396.851.061,29	0,12%	7º III a

Investimentos

\$ 2.030.639,09

Disponibilidades Financeiras

\$ 1.603,62

Total Carteira

\$ 2.032.242,71

Governança (Pró Gestão)

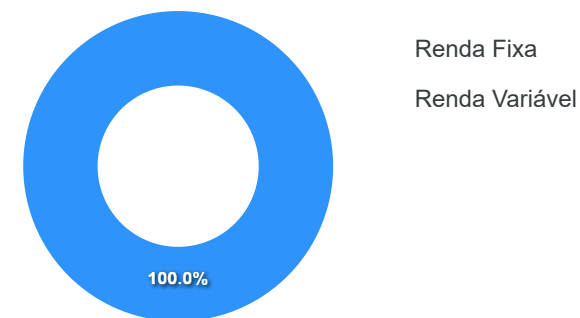
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	76,38%	1.552.152,32 23,62% 480.090,39
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	23,54%	478.486,77 36,46% 740.858,86

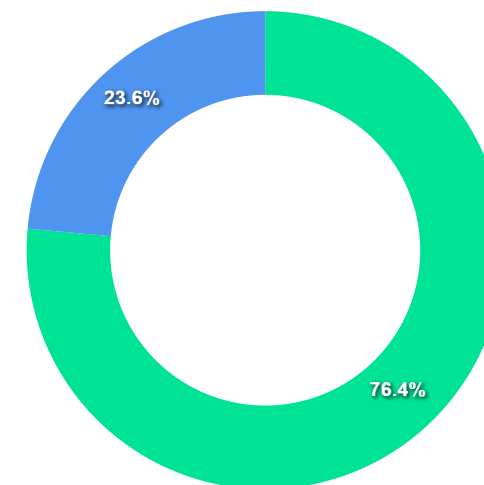
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

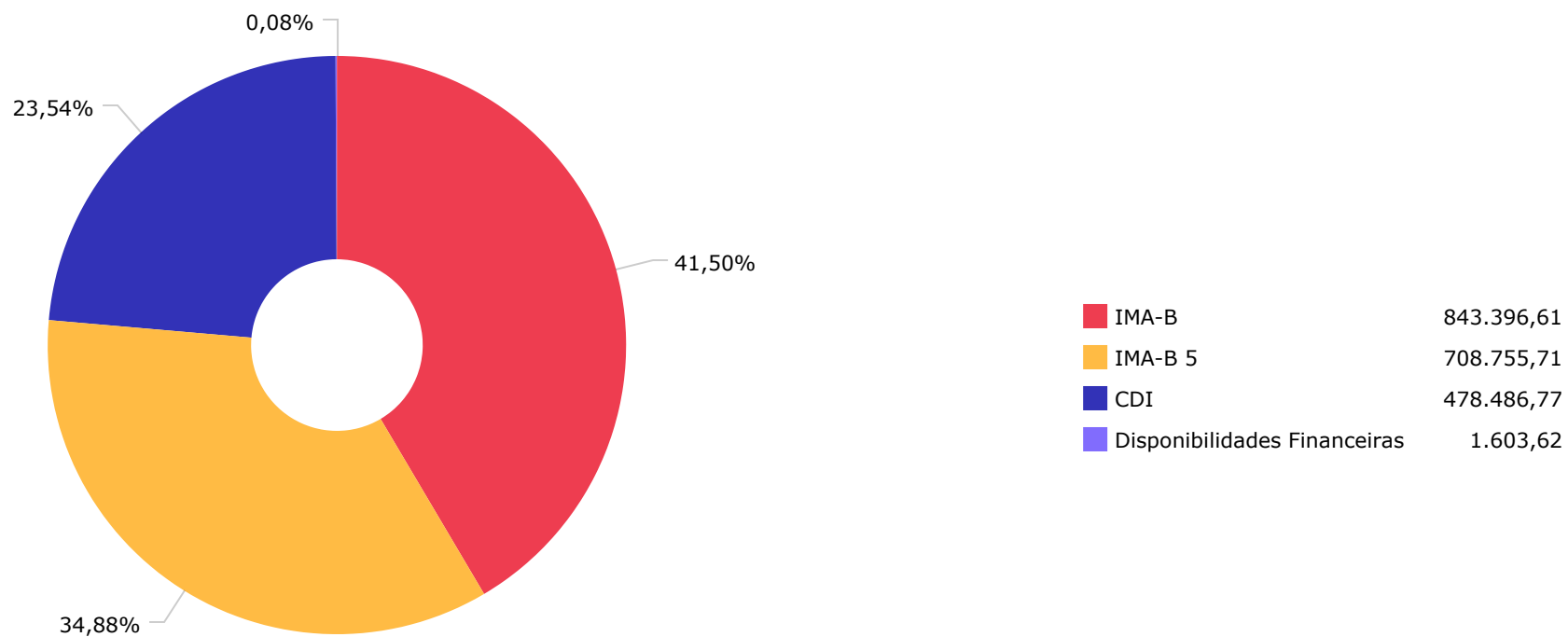


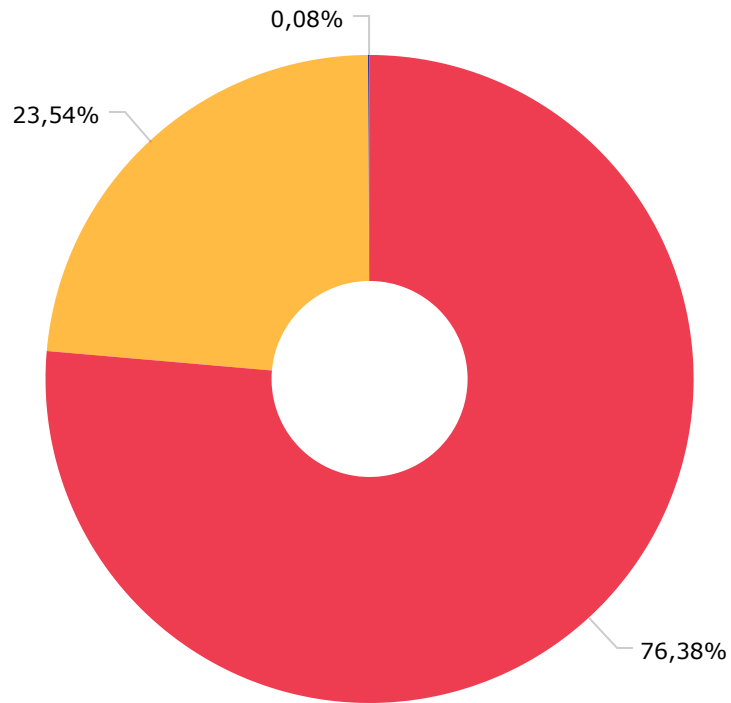
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	9,00%	100,00%	2.032.242,71
7° I b - FI 100% Títulos TN	76,38%	0,00%	40,00%	100,00%	480.090,39
7° III a - FI Referenciados RF	23,54%	0,00%	15,00%	60,00%	740.858,86
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	406.448,54

Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	24,00%	30,00%	609.672,81
9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	203.224,27
10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	203.224,27

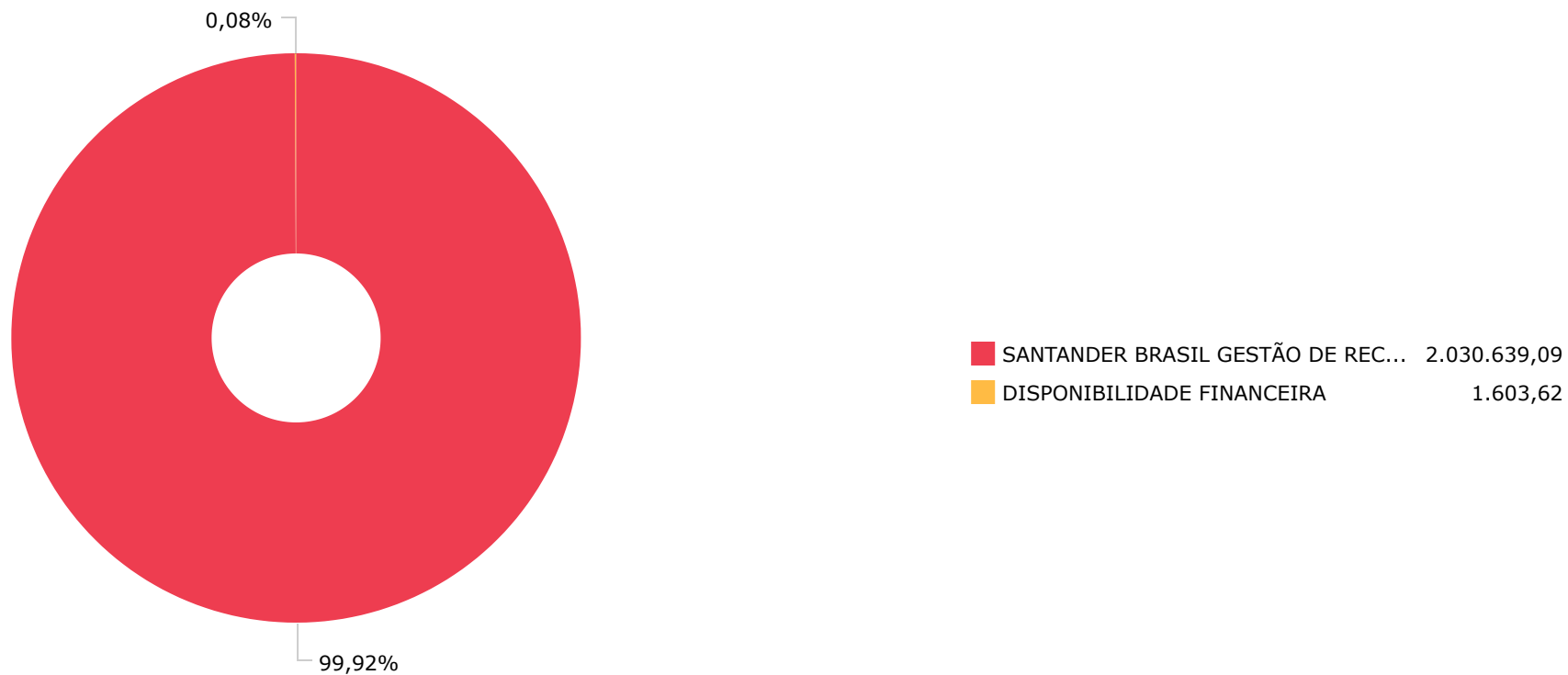
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,12	12,37	3,20	6,61	12,37	17,31		
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,16	12,75	3,23	6,78	12,75	17,64	0,05	0,11
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-4,22	-28,05	3,94	-0,61	-28,05	-3,84		
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,97	-13,07	9,26	3,01	-13,07	4,84	6,70	14,11
IBOVESPA - BENCHMARK	-2,45	4,69	-0,27	11,36	4,69	-7,80		
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-2,61	3,29	-1,06	10,77	3,29	-10,61	9,69	20,40
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-2,62	2,43	-1,12	9,89	2,43	-9,39	10,03	21,13
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	1,24	9,34	2,25	2,34	9,34	14,78		
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22	9,32	2,42	2,69	9,32	14,40	1,21	2,54
IMA-B - BENCHMARK	-0,19	6,37	0,23	1,94	6,37	5,02		
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	-0,22	6,11	0,17	1,81	6,11	4,49	2,49	5,25
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,22	6,09	0,17	1,80	6,09	4,49	2,47	5,20
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,94	9,78	2,53	2,98	9,78	14,79		
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,92	9,57	2,48	2,88	9,57	14,33	1,15	2,41
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,91	9,51	2,44	2,86	9,51	14,19	1,14	2,41
IMA-B 5+ - BENCHMARK	-1,19	3,30	-1,72	1,24	3,30	-3,47		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,19	2,95	-1,79	1,07	2,95	-4,03	3,82	8,04
IPCA - BENCHMARK	0,62	5,78	1,63	0,28	5,78	16,43		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,31	10,63	2,70	3,51	10,63	16,67	0,98	2,07

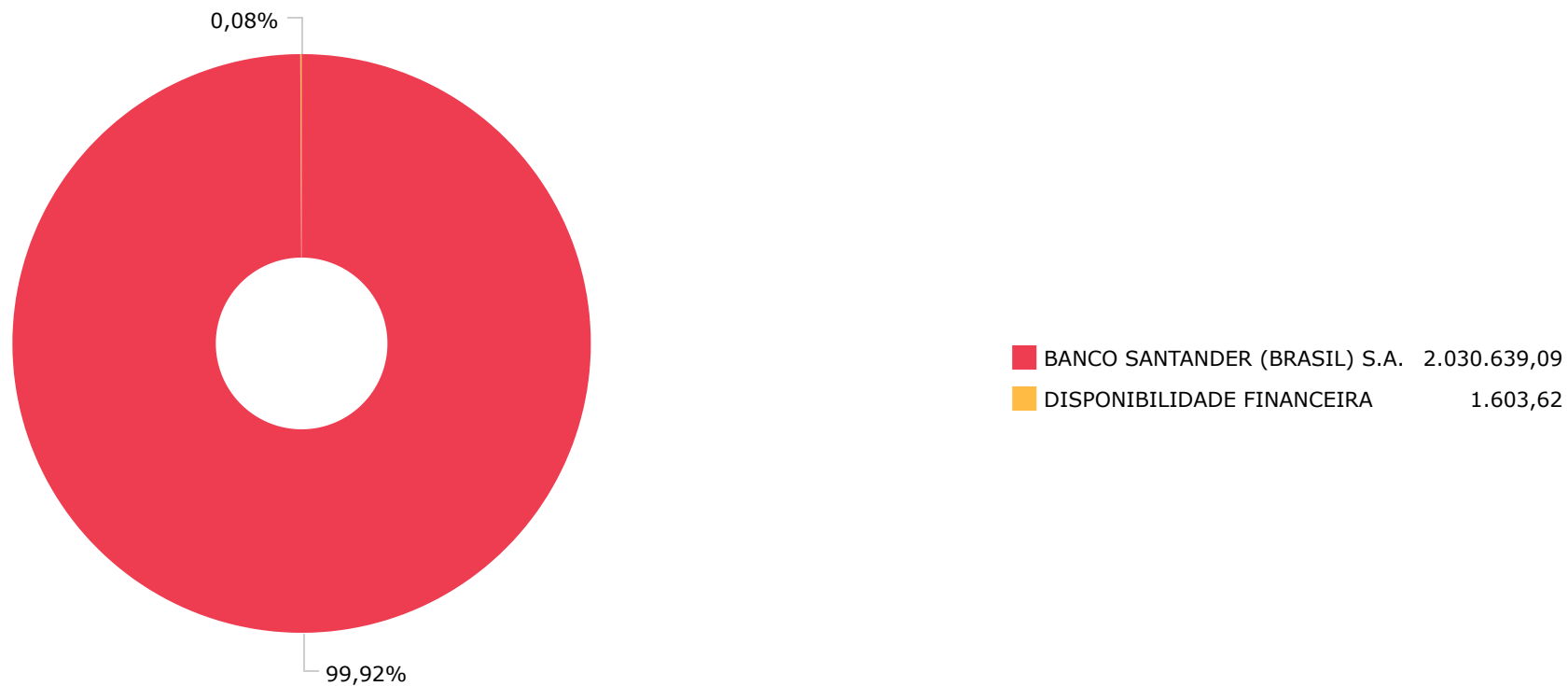
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M - BENCHMARK	1,48	8,82	1,74	6,49	8,82	6,66		
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,14	11,58	3,05	6,51	11,58	14,43	0,08	0,16
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,18	12,02	3,16	6,70	12,02	15,30		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16	11,73	3,09	6,56	11,73	14,68	0,08	0,17





Renda Fixa Indexados	1.552.152,32
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	478.486,77
Disponibilidades Financeiras	1.603,62





Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	2.247.218,29	0,00	0,00	2.252.564,23	5.345,94	5.345,94	0,24% ▲	0,24%	0,95%	0,95%	25,26%	0,72%
Fevereiro	2.252.564,23	37.304,92	0,00	2.305.367,38	15.498,23	20.844,17	0,68% ▲	0,92%	1,38%	2,34%	39,32%	0,62%
Março	2.305.367,38	0,00	19.325,00	2.324.746,71	38.704,33	59.548,50	1,68% ▲	2,61%	2,05%	4,44%	58,78%	0,98%
Abril	2.324.746,71	500.000,00	500.000,00	2.344.065,24	19.318,53	78.867,03	0,83% ▲	3,46%	1,43%	5,93%	58,35%	0,47%
Mai	2.344.065,24	0,00	0,00	2.366.624,14	22.558,90	101.425,93	0,96% ▲	4,46%	0,90%	6,88%	64,83%	1,00%
Junho	2.366.624,14	0,00	0,00	2.375.618,79	8.994,65	110.420,58	0,38% ▲	4,86%	1,08%	8,03%	60,52%	1,01%
Julho	2.375.618,79	90.000,00	0,00	2.469.850,08	4.231,29	114.651,87	0,17% ▲	5,04%	-0,28%	7,73%	65,20%	1,13%
Agosto	2.469.850,08	46.966,57	20.000,00	2.518.419,71	21.603,06	136.254,93	0,87% ▲	5,94%	0,08%	7,82%	75,96%	1,40%
Setembro	2.518.419,71	35.000,00	0,00	2.580.003,24	26.583,53	162.838,46	1,04% ▲	7,05%	0,11%	7,94%	88,79%	1,16%
Outubro	2.580.003,24	10.000,00	0,00	2.624.724,09	34.720,85	197.559,31	1,34% ▲	8,48%	0,98%	8,99%	94,33%	0,73%
Novembro	2.624.724,09	0,00	50.000,00	2.575.566,48	842,39	198.401,70	0,03% ▲	8,52%	0,80%	9,86%	86,41%	2,09%
Dezembro	2.575.566,48	40.000,00	600.000,00	2.030.639,09	15.072,61	213.474,31	0,59% ▲	9,15%	1,05%	11,01%	83,11%	1,45%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	59.548,50	2,61%	4,44%
2º Trim	50.872,08	2,19%	3,44%
1º Sem	110.420,58	4,86%	8,03%
3º Trim	52.417,88	2,09%	-0,08%
4º Trim	50.635,85	1,97%	2,85%
2º Sem	103.053,73	4,10%	2,76%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

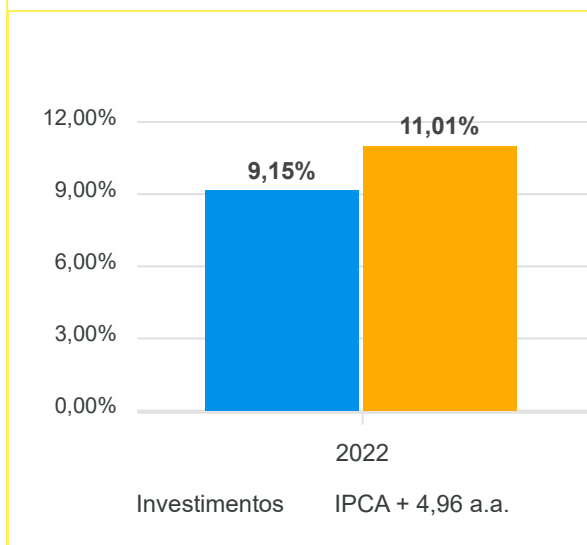


Gráfico Risco x Retorno

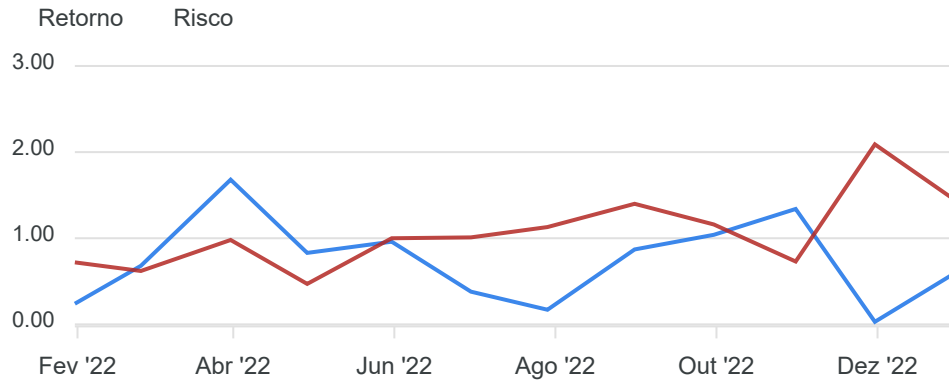
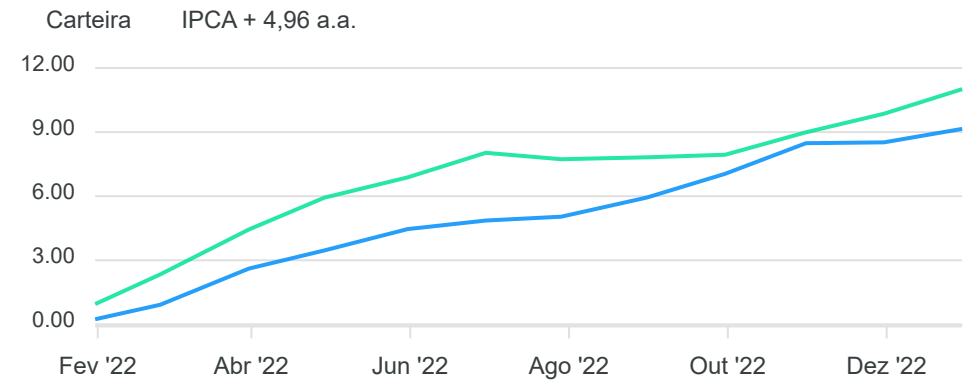
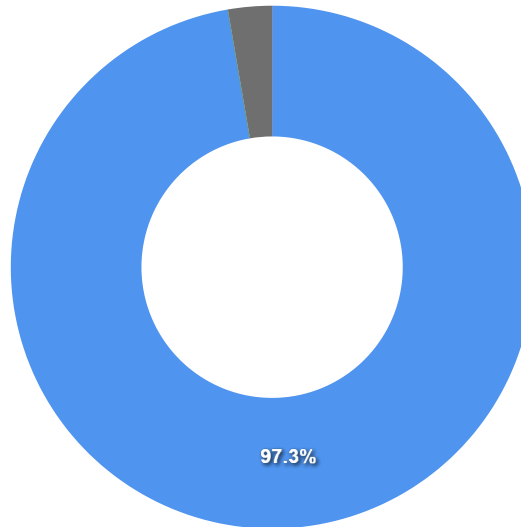


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 30/12/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	14.916.494,82	734,57
Até D+180	0,00	0,00
Até D+360	0,00	0,00
Até D+720	415.428,08	20,46
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.028.011,75	40.000,00	600.000,00	478.486,77	10.475,02	0,98% ▲	0,05%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	702.267,54	0,00	0,00	708.755,71	6.488,17	0,92% ▲	1,15%
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	845.287,19	0,00	0,00	843.396,61	-1.890,58	-0,22% ▼	2,49%
	2.575.566,48	40.000,00	600.000,00	2.030.639,09	15.072,61	0,59%	1,45%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.056.363,61	40.000,00	650.000,00	478.486,77	32.123,16	2,93% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	681.650,32	10.000,00	0,00	708.755,71	17.105,39	2,47% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	841.989,31	0,00	0,00	843.396,61	1.407,30	0,17% ▲
	2.580.003,24	50.000,00	650.000,00	2.030.639,09	50.635,85	1,96%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.452.397,42	77.304,92	1.189.325,00	478.486,77	138.109,43	9,03% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,00	681.966,57	0,00	708.755,71	26.789,14	3,93% ▲
SANTANDER IMA-B PREMIUM FIC RENDA FIXA LP	794.820,87	0,00	0,00	843.396,61	48.575,74	6,11% ▲
	2.247.218,29	759.271,49	1.189.325,00	2.030.639,09	213.474,31	9,50%

Cenário Econômico

Com certeza 2022 foi um ano muito difícil e desafiador para as economias globais. A inflação tornou-se um fenômeno global, em boa parte causada pelo "despejo" de recursos realizados pelos principais bancos centrais do mundo, para combater os efeitos da pandemia de Covid 19 e por conta do desarranjo das cadeias de suprimentos ao redor mundo. Além disso o conflito entre a Rússia e Ucrânia, trouxe pressão nos preços dos combustíveis e alimentos no mundo, principalmente nos países europeus. Para combater a inflação foi preciso um remédio amargo, a adoção de política monetárias recessivas, principalmente com a elevação da taxa de juros das principais economias, e o reflexo das incertezas, viera no desempenho dos principais índices no mundo, que apresentaram rentabilidade negativa.

No Brasil, o crescimento da economia, saiu muito melhor do que era esperado. As previsões no início do ano apontavam para um crescimento pequeno ou próximo da estabilidade e os números do PIB brasileiro ao longo de 2022, surpreenderam positivamente e a economia deve fechar o ano, com crescimento superior aos 3%. Por outro lado, a inflação também pesou aqui, o BACEN teve que agir forte, subindo a taxa de juros para 13,75%, deixando o Brasil como o país que possui maior taxa real de juros no mundo e uma mudança nesse cenário vai depender de sinais mais claros dos rumos da política fiscal e da economia em 2023.

Outro assunto presente no Brasil ao longo de 2022, foi a questão fiscal, que gerou muitas incertezas no mercado no decorrer deste ano. Logo no início foi aprovada a PEC dos precatórios, conhecida como PEC do calote, que abria espaço para o adiamento dos pagamentos de dívidas da União reconhecidas pela justiça. Tivemos a aprovação PEC dos combustíveis que limitava a cobrança de ICMS dos estados em combustíveis, energia e telecomunicações e que a união deveria ressarcir os Estados por essa renúncia fiscal. Também foi aprovada PEC do estado de emergência, que previa expansão de auxílios a população e por fim tivemos a PEC da transição que retirou do teto de gastos as despesas com o bolsa família.

E por fim, o processo eleitoral brasileiro encerrou com a vitória do ex-presidente Lula, que comandará o país pela terceira vez, em uma disputa muito acirrada contra o até então presidente Jair Bolsonaro.

Com relação aos EUA, o combate à inflação dominou o debate econômico por lá, o FED, elevou a taxa de juros a níveis que a muito tempo não eram vistos por lá, o que causou um temor de recessão da principal economia mundial. Esse temor derrubou os mercados, que fecharam o ano em forte queda em comparação a 2021. Apesar da forte elevação de juros, a economia americana segue apresentando dados fortes com previsão de crescimento de 1,7% para 2022.

Na Europa, além do cenário inflacionário, existiu uma preocupação adicional, que foi conflito bélico entre Rússia e Ucrânia, que acabou por adicionar uma forte pressão inflacionária ao continente, principalmente nas questões relacionada a mercado de Energia. O Banco Central Europeu, que em um primeiro momento se mostrou reticente na elevação da taxa de juros, também agiu elevando a taxa básica da economia europeia.

Por fim a economia Chinesa, com a adoção ao longo do ano de 2022 da política de COVID zero, que por diversas vezes provocavam rígidos lockdowns, acabou afetando o desempenho da economia e a previsão para crescimento da economia em 2022 ficará próximo dos 3%, número bem abaixo dos registrados nos últimos anos na economia chinesa.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

Os fundos de investimentos presentes na carteira seguem as características de estratégias e fatores de riscos definidas pela ANBIMA. Esse agrupamento facilita a comparação de performance entre os diferentes fundos, assim como auxilia o processo de decisão de investimento.

Distribuição por Gestoras e Administradoras

As gestoras e administradoras dos fundos de investimento presentes na carteira são instituições regulares junto aos órgãos de controle e fiscalização do Mercado de Capitais, assim como apresentam histórico de regularidade no ambiente de gestão e administração de investimentos.

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período acabou impactada por uma combinação de recuperação dos principais indicadores da Economia ao longo do ano, e pelo fator político local, principalmente em relação as expectativas quanto aos gastos do novo governo, que influenciaram desfavoravelmente as bolsas de valores, assim como reforçaram a tendência de alta no mercado de juros futuros.

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, 09 de janeiro de 2023.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	987
Patrimônio Líquido Fundo	7.489.389.892,90

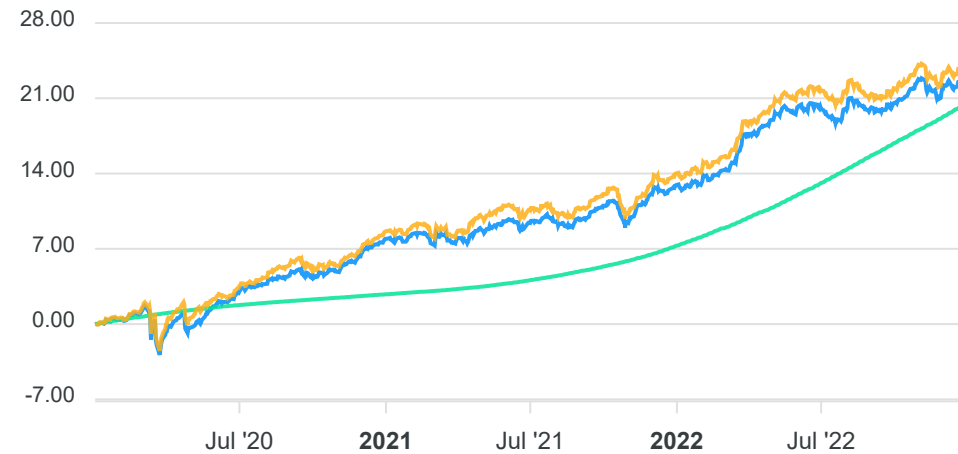
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IDKA IPCA 2 Anos
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 80% de seus recursos em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

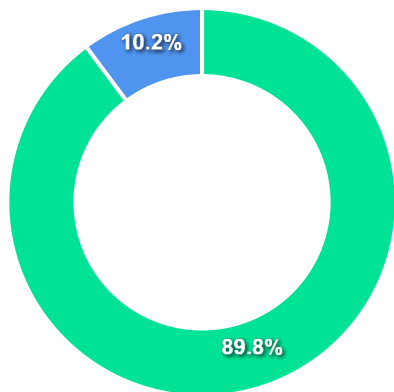
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,22%	9,32%	2,42%	2,69%	9,32%	14,40%	1,21%	2,54%
Benchmark	1,24%	9,34%	2,25%	2,34%	9,34%	14,78%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	3.532.199,30	48,84	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	1.580.725,59	21,86	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	1.384.634,62	19,15	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	734.726,25	10,16	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	202,12	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	36,45	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	19,72	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,56	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,34	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,63	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-57,63	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-63,73	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-79,44	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-153,61	0,00	Outros

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	6.497.559,51	89.84%
Operação compromissada	734.726,25	10.16%
Valores a pagar/receber	132,77	0.00%
Outros	-198,23	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	780
Patrimônio Líquido Fundo	5.613.586.065,55

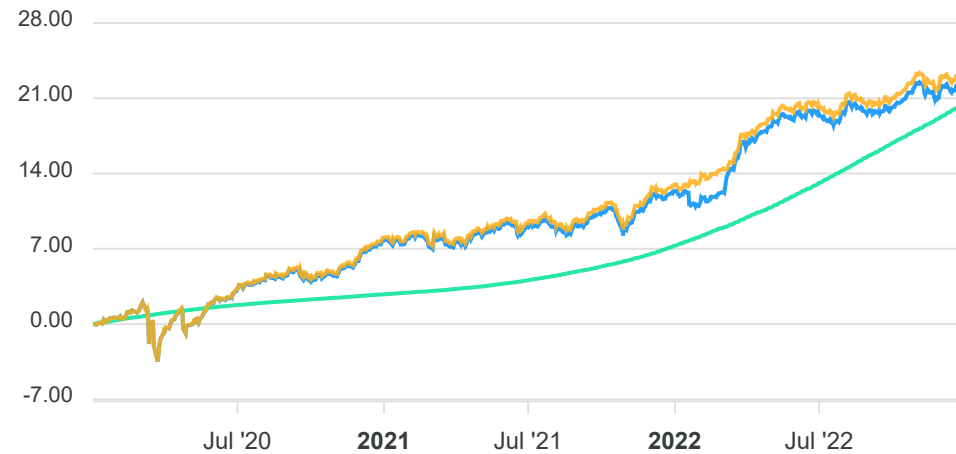
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B 5
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como Renda Fixa Longo Prazo, os quais investem, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e/ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

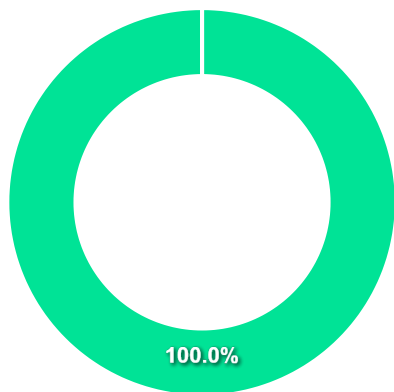
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,91%	9,51%	2,44%	2,86%	9,51%	14,19%	1,14%	2,41%
Benchmark	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP IMA-B 5 FI RENDA FIXA LP	5.869.045,57	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	5,17	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	4,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DiferirCVM	0,24	0,00	Outros
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,19	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-46,58	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	5.869.045,57	100.00%
Outros	0,20	0.00%
Valores a pagar/receber	-37,13	-0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
0,20%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+2

Quantidade de Cotistas
213

Patrimônio Líquido Fundo
830.239.076,41

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 7º, Inciso I, Alínea B

Benchmark
IMA-B 5+

Classificação ANBIMA
Renda Fixa Indexados

Política de Investimento
Investe, no mínimo, 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

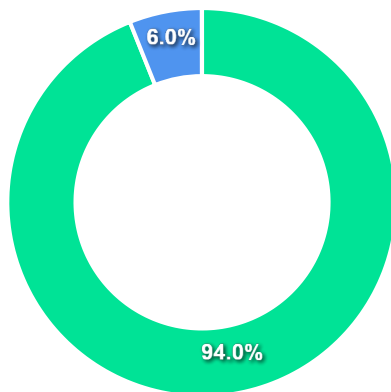
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-1,19%	2,95%	-1,79%	1,07%	2,95%	-4,03%	3,82%	8,04%
Benchmark	-1,19%	3,30%	-1,72%	1,24%	3,30%	-3,47%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	804.420,87	93.95%
Operação compromissada	51.556,05	6.02%
Valores a pagar/receber	184,44	0.02%
Outros	25,79	0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	166.527,18	19,45	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	125.032,88	14,60	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	107.185,44	12,52	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	106.858,45	12,48	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	101.606,01	11,87	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	77.015,84	9,00	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	51.556,05	6,02	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	49.565,09	5,79	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	33.437,16	3,91	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	24.387,98	2,85	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	12.804,83	1,50	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	201,63	0,02	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	32,40	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Selic	2,26	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,05	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	0,03	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,00	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,90	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-4,71	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa de Administração	-6,79	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-7,02	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-7,72	0,00	Valores a pagar/receber

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração	0,20%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+1
Quantidade de Cotistas	553
Patrimônio Líquido Fundo	6.078.064.149,48

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução	Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark	IMA-B
Classificação ANBIMA	Renda Fixa Indexados
Política de Investimento	Aplica a totalidade de seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais e ou operações compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais.

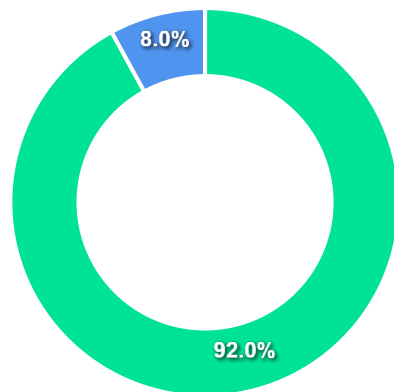
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,22%	6,09%	0,17%	1,80%	6,09%	4,49%	2,47%	5,20%
Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	5.469.865,10	92.03%
Operação compromissada	473.494,04	7.97%
Valores a pagar/receber	153,10	0.00%
Outros	-38,25	-0.00%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	683.163,29	11,49	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	609.319,98	10,25	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	591.541,79	9,95	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	505.273,33	8,50	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	473.494,04	7,97	Operação compromissada
NTN-B - Venc.: 15/08/2028	462.771,94	7,79	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2025	447.790,48	7,53	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2030	447.123,73	7,52	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2055	423.481,66	7,13	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	420.259,76	7,07	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2040	326.077,35	5,49	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2027	229.119,48	3,86	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2032	153.289,82	2,58	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/08/2060	119.006,32	2,00	Títulos Federais
NTN-B - Venc.: 15/05/2033	51.646,16	0,87	Títulos Federais
Outras Disponibilidades	202,32	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	36,45	0,00	Outros
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	16,19	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	2,56	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	0,02	0,00	Valores a pagar/receber
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	0,00	0,00	Outros
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	0,00	0,00	Títulos Federais
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-1,59	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-2,85	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 15/...	-3,91	0,00	Outros
Mercado Futuro - Posições compradas / DAP FUTURO BMF - 17/...	-12,11	0,00	Outros

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 1.114
Patrimônio Líquido Fundo 6.516.931.621,39

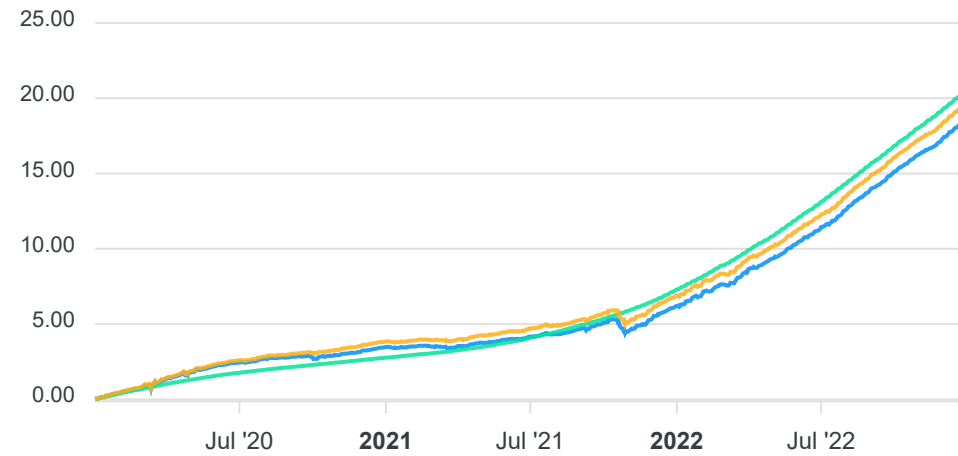
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IRF-M 1
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento que mantenham 100% de suas carteiras em Títulos Públicos Federais.

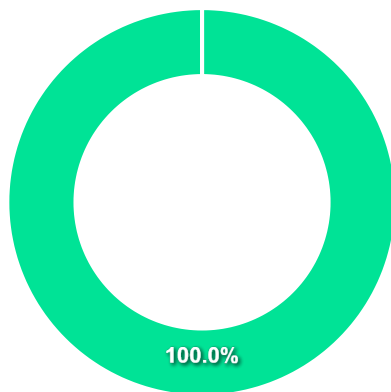
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,16%	11,73%	3,09%	6,56%	11,73%	14,68%	0,08%	0,17%
Benchmark	1,18%	12,02%	3,16%	6,70%	12,02%	15,30%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.724.518,13	100,00	Fundos de Investimento
Valores a pagar / Taxa Cetip	29,36	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	26,68	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	2,29	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Ajuste de Cota Negativa	0,28	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DiferirCVM	0,24	0,00	Outros
Outros Valores a receber	0,05	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	6.724.518,13	100.00%
Valores a pagar/receber	58,67	0.00%
Outros	0,20	0.00%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Gestão BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+0
Quantidade de Cotistas 140
Patrimônio Líquido Fundo 183.585.511,92

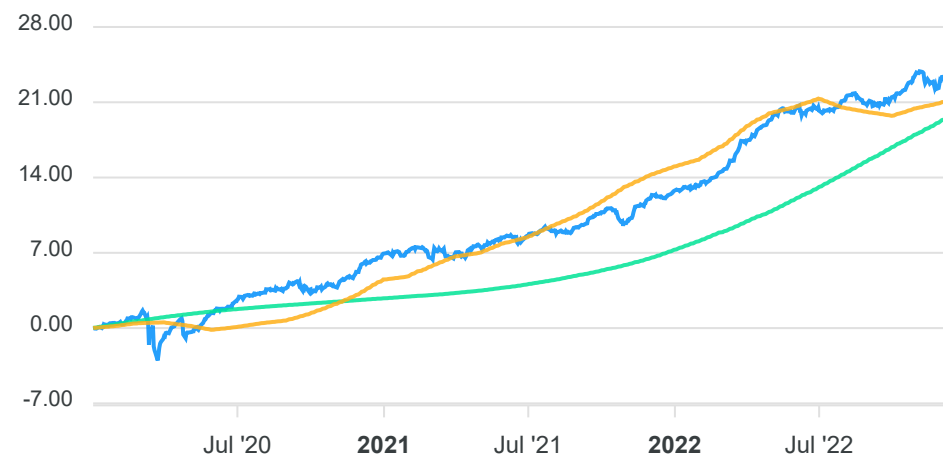
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IPCA
Classificação ANBIMA Não classificado
Política de Investimento Aplica, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.

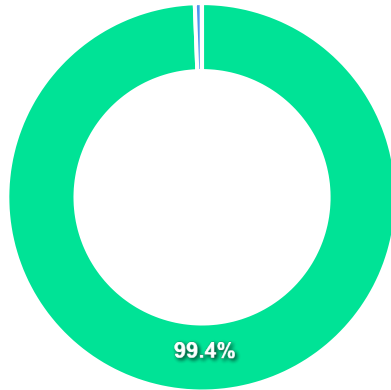
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,31%	10,63%	2,70%	3,51%	10,63%	16,67%	0,98%	2,07%
Benchmark	0,62%	5,78%	1,63%	0,28%	5,78%	16,43%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	185.395,24	99,40	Títulos Federais
Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/09/2028	1.063,15	0,57	Operação compromissada
Outras Disponibilidades	40,51	0,02	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	19,44	0,01	Outros
Outros Valores a receber	6,96	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	0,57	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Selic	-1,20	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-1,47	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-1,63	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	-5,48	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-8,44	0,00	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Títulos Federais	185.395,24	99.40%
Operação compromissada	1.063,15	0.57%
Valores a pagar/receber	29,83	0.02%
Outros	19,44	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,10%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 128
Patrimônio Líquido Fundo 827.149.677,31

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B 5
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aloca os seus recursos em cotas de fundos da classe Renda Fixa, que tenham como principal fator de risco a variação dos índices de preços ou da taxa de juros doméstica. Pode atuar nos mercados de derivativos para fins de hedge e posicionamento.

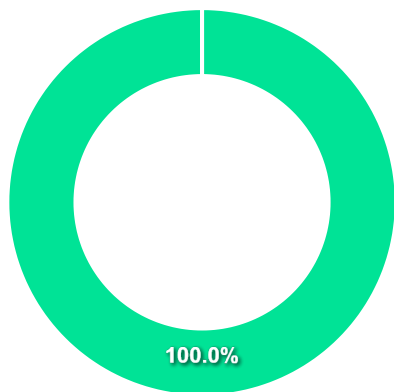
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	0,92%	9,57%	2,48%	2,88%	9,57%	14,33%	1,15%	2,41%
Benchmark	0,94%	9,78%	2,53%	2,98%	9,78%	14,79%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.155.335,56	100,04	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	559,39	0,05	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-999,99	-0,09	Valores a pagar/receber

Ativo	Vir Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	1.155.335,56	100.04%
Valores a pagar/receber	-435,60	-0.04%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,20%
Taxa de Performance 20,00%
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 126
Patrimônio Líquido Fundo 564.735.869,38

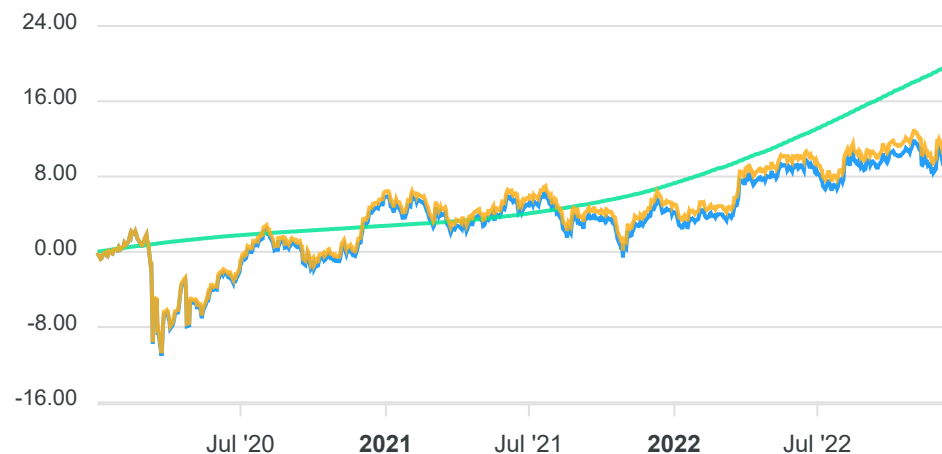
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IMA-B
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimento os quais investem em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de renda fixa.

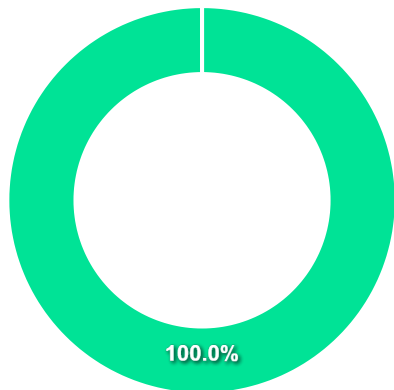
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-0,22%	6,11%	0,17%	1,81%	6,11%	4,49%	2,49%	5,25%
Benchmark	-0,19%	6,37%	0,23%	1,94%	6,37%	5,02%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IMA-B FI RENDA FIXA LP	447.965,77	100,02	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	947,73	0,21	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.042,48	-0,23	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	447.965,77	100.02%
Valores a pagar/receber	-89,75	-0.02%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,40%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 19
Patrimônio Líquido Fundo 41.379.142,83

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso I, Alínea B
Benchmark IRF-M
Classificação ANBIMA Renda Fixa Indexados
Política de Investimento Aplica seus recursos, principalmente, em cotas de fundos de investimento em renda fixa e fundos de investimento em índice de renda fixa que invistam apenas em títulos públicos e operações compromissadas lastradas nesses títulos.

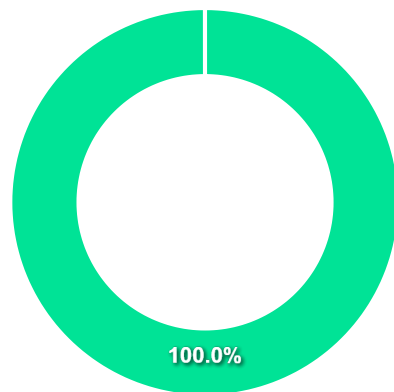
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,14%	11,58%	3,05%	6,51%	11,58%	14,43%	0,08%	0,16%
Benchmark	1,48%	8,82%	1,74%	6,49%	8,82%	6,66%		
CDI	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER IRF-M 1 PREMIUM FI RENDA FIXA	42.036,86	99,99	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	19,11	0,05	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,01	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-18,73	-0,04	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	42.036,86	99.99%
Valores a pagar/receber	5,38	0.01%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração 0,30%
Taxa de Performance Não possui
Disponibilidade de Resgate D+1
Quantidade de Cotistas 158
Patrimônio Líquido Fundo 396.851.061,29

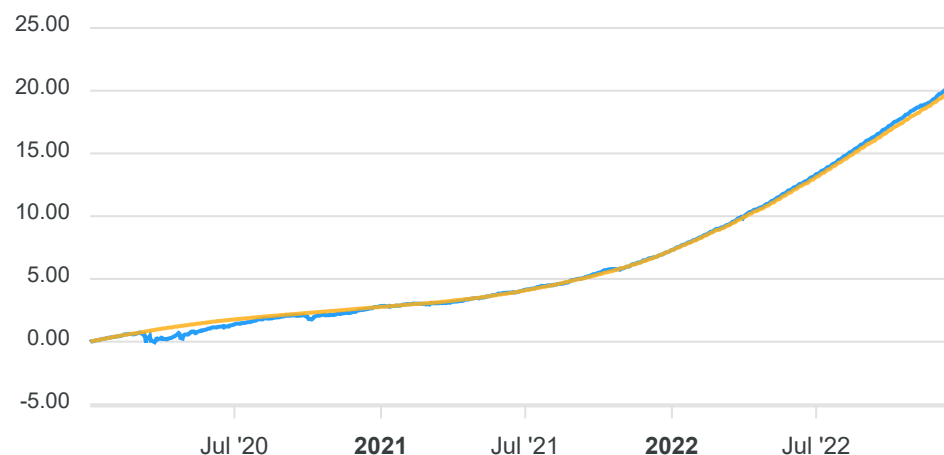
PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução Artigo 7º, Inciso III, Alínea A
Benchmark CDI
Classificação ANBIMA Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento
Política de Investimento Aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento da classe Renda Fixa, os quais invistam em ativos financeiros e/ou modalidades operacionais de relacionados à variação das taxas de juros, pós ou pré-fixadas, de índices de preços, ou ambos.

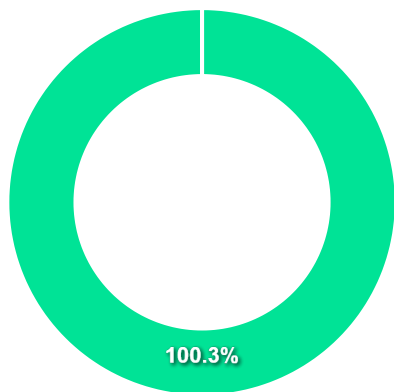
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	1,16%	12,75%	3,23%	6,78%	12,75%	17,64%	0,05%	0,11%
Benchmark	1,12%	12,37%	3,20%	6,61%	12,37%	17,31%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	339.260,41	99,91	Fundos de Investimento
Cotas de SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENC...	1.398,33	0,41	Fundos de Investimento
Outros Valores a receber	138,83	0,04	Valores a pagar/receber
Outras Disponibilidades	5,00	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a pagar	-1.243,75	-0,37	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	340.658,75	100.32%
Valores a pagar/receber	-1.099,91	-0.32%

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
1,00%

Taxa de Performance
Não possui

Disponibilidade de Resgate
D+4

Quantidade de Cotistas
1.545

Patrimônio Líquido Fundo
844.496.837,07

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 8º, Inciso I

Benchmark
Ibovespa

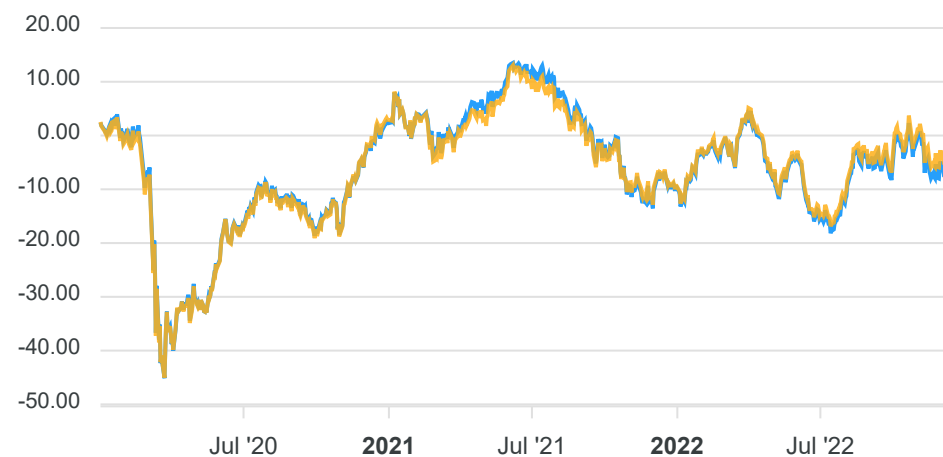
Classificação ANBIMA
Ações Sustentabilidade/Governança

Política de Investimento
Aplica, preponderantemente, em ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores.

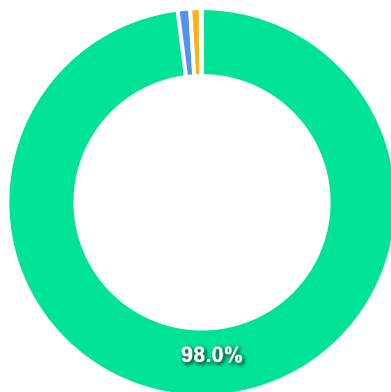
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,62%	2,43%	-1,12%	9,89%	2,43%	-9,39%	10,03%	21,13%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	730.406,10	97.99%
Valores a pagar/receber	7.721,41	1.04%
Operação compromissada	6.426,33	0.86%
Derivativos	463,32	0.06%
Outros	354,63	0.05%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	68.357,04	9,17	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	44.646,70	5,99	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	38.662,36	5,19	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	34.527,32	4,63	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - VALE3	32.134,78	4,31	Ações
ELETRONBRAS ON N1 - ELET3	25.380,70	3,41	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	22.228,93	2,98	Ações
B3 ON NM - B3SA3	20.942,61	2,81	Ações
WEG ON NM - WEGE3	20.055,57	2,69	Ações
BRANDESCO PN N1 - BBDC4	19.910,62	2,67	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	16.337,98	2,19	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	12.603,29	1,69	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	11.754,52	1,58	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	10.012,96	1,34	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	9.485,30	1,27	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	9.342,55	1,25	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	8.950,25	1,20	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RENT3	8.737,53	1,17	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - B3SA3	8.691,55	1,17	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - PETR4	8.390,45	1,13	Ações
RAIADROGASIL ON NM - RADL3	7.626,92	1,02	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - BBDC4	7.435,17	1,00	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	7.240,71	0,97	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	6.894,81	0,93	Ações
JBS ON NM - JBSS3	6.483,12	0,87	Ações
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - RADL3	6.444,54	0,86	Ações
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2035	6.426,33	0,86	Operação compromissada

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador	BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.
Gestão	SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
Taxa de Administração	0,75%
Taxa de Performance	Não possui
Disponibilidade de Resgate	D+4
Quantidade de Cotistas	35
Patrimônio Líquido Fundo	308.702.229,09

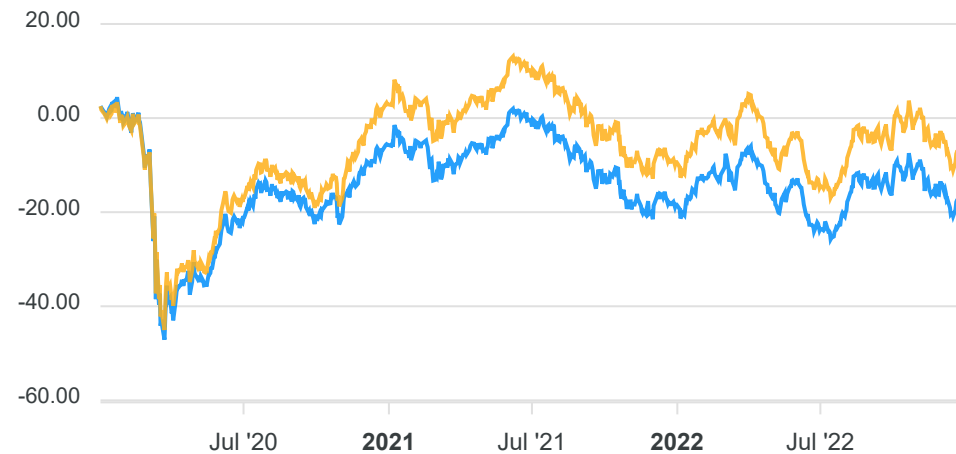
PERFIL DO FUNDO

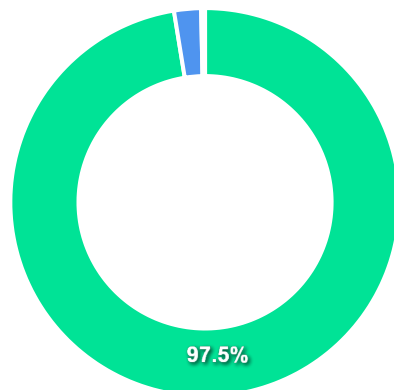
Enquadramento Resolução	Artigo 8º, Inciso I
Benchmark	Ibovespa
Classificação ANBIMA	Ações Índice Ativo
Política de Investimento	Aplica, no mínimo, 67% de seus recursos em ações, bônus ou recibos de subscrição, certificados de depósitos de ações, cotas de fundos de ações e cotas dos fundos de índice de ações negociadas em mercado organizado e BDR classificados como nível II e III.

COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-2,61%	3,29%	-1,06%	10,77%	3,29%	-10,61%	9,69%	20,40%
Benchmark	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO


Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Ações	271.914,00	97.46%
Operação compromissada	6.245,02	2.24%
Valores a pagar/receber	880,80	0.32%
Fundos de Investimento	14,23	0.01%
Outros	-47,78	-0.02%

Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
VALE ON N1 - VALE3	39.936,07	14,31	Ações
PETROBRAS PN - PETR4	17.002,12	6,09	Ações
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	15.235,67	5,46	Ações
PETROBRAS ON - PETR3	14.784,31	5,30	Ações
B3 ON NM - B3SA3	12.920,34	4,63	Ações
BRASIL ON NM - BBAS3	11.356,90	4,07	Ações
BRADESCO PN N1 - BBDC4	9.930,44	3,56	Ações
ELETROBRAS ON N1 - ELET3	9.494,46	3,40	Ações
LOCALIZA ON NM - RENT3	6.343,73	2,27	Ações
ITAUSA PN N1 - ITSA4	6.341,57	2,27	Ações
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/01/2026	6.245,02	2,24	Operação compromissada
JBS ON NM - JBSS3	6.194,17	2,22	Ações
WEG ON NM - WEGE3	6.120,71	2,19	Ações
RUMO S.A. ON NM - RAIL3	5.991,46	2,15	Ações
SUZANO PAPEL ON NM - SUZB3	5.119,06	1,83	Ações
GERDAU PN N1 - GGBR4	4.608,20	1,65	Ações
VIBRA ON NM - VBBR3	4.548,19	1,63	Ações
HYPERMARCAS ON NM - HYPE3	4.454,68	1,60	Ações
REDE D OR ON NM - RDOR3	4.325,16	1,55	Ações
PETRORIO ON NM - PRIO3	4.165,32	1,49	Ações
GRUPO SOMA ON NM - SOMA3	4.160,27	1,49	Ações
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	4.119,46	1,48	Ações
AMBEV S.A. ON - ABEV3	3.479,39	1,25	Ações
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	3.381,45	1,21	Ações
MINERVA ON NM - BEEF3	3.346,88	1,20	Ações
SABESP ON NM - SBSP3	3.227,65	1,16	Ações
HAPVIDA ON NM - HAPV3	2.964,57	1,06	Ações

PERFIL E CARACTERÍSTICAS

Administrador
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

Taxa de Administração
1,00%

Taxa de Performance
10,00%

Disponibilidade de Resgate
D+2 du

Quantidade de Cotistas
26.586

Patrimônio Líquido Fundo
416.194.949,01

PERFIL DO FUNDO

Enquadramento Resolução
Artigo 9º, Inciso III

Benchmark
Global BDRX

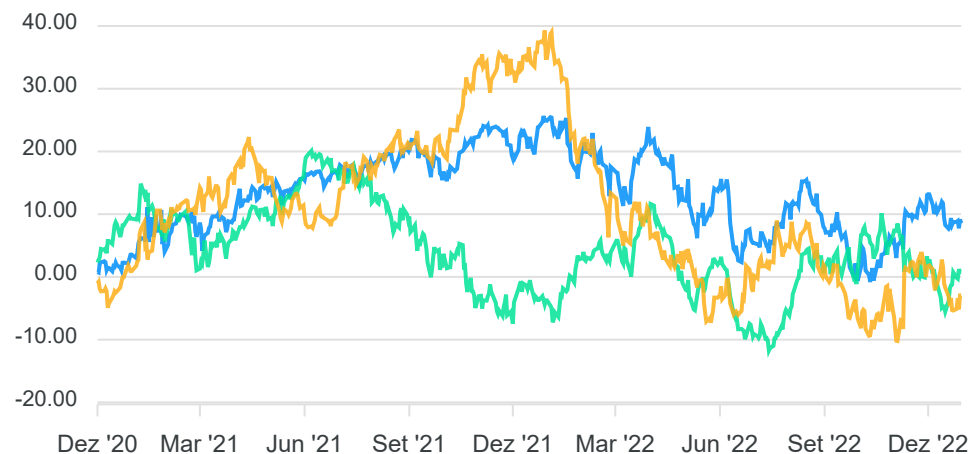
Classificação ANBIMA
Ações Livre

Política de Investimento
Aplica seus recursos, principalmente, em cotas do BB TOP
AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I,
CNPJ: 39.272.928/0001-60.

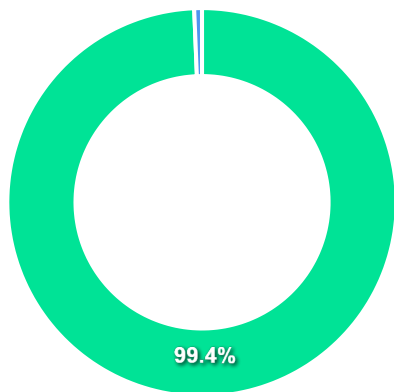
COMPARATIVO

📅 30/12/2022

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
Fundo	-3,97%	-13,07%	9,26%	3,01%	-13,07%	4,84%	6,70%	14,11%
Benchmark	-4,22%	-28,05%	3,94%	-0,61%	-28,05%	-3,84%		
IBOVESPA	-2,45%	4,69%	-0,27%	11,36%	4,69%	-7,80%		



CARTEIRA DO FUNDO



Nome do Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)	Tipo Ativo
Cotas de BB TOP AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIAÇÕES BD...	378.849,12	96,47	Fundos de Investimento
Cotas de BB TOP DI FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.315,87	2,88	Fundos de Investimento
Outras Disponibilidades	2.576,90	0,66	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	1.106,24	0,28	Valores a pagar/receber
Valores a receber / DIFERIR CVM 29/12/23	25,75	0,01	Outros
Outros Valores a pagar	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a receber / Rebate Taxa de Administração	0,06	0,00	Valores a pagar/receber
Outros Valores a receber	0,01	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Auditoria	-2,57	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / IR a recolher	-3,10	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Controladoria	-3,49	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa Cetip	-4,04	0,00	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Taxa de Administração	-46,85	-0,01	Valores a pagar/receber
Valores a pagar / Cotas a resgatar	-1.112,67	-0,28	Valores a pagar/receber

Ativo	Vlr Ativo (mil)	Particip. (%)
Fundos de Investimento	390.164,99	99.35%
Valores a pagar/receber	2.510,55	0.64%
Outros	25,75	0.01%

