

2022

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2022

Setembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 519 de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.2, ítem 3.2.6, aprovado pela Portaria SPREV nº 3030, de 15 de Março de 2021.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	483.475,78	3,30%	8.749.817.040,89	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.147.945,11	7,83%	6.260.416.458,58	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.086.448,87	7,41%	827.244.788,64	0,13%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.931.221,93	13,17%	5.858.339.074,80	0,03%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	117.103,47	0,80%	6.071.749.354,31	0,00%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	404.513,67	2,76%	178.762.226,88	0,23%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	3.232.692,68	22,04%	889.444.204,65	0,36%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	944.542,30	6,44%	688.765.053,39	0,14%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.706.347,47	11,63%	40.253.270,05	4,24%	7º I b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.952.592,91	13,31%	339.233.494,70	0,58%	7º III a
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	277.745,70	1,89%	882.000.687,94	0,03%	8º I
SANTANDER IBOVSPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	753.478,13	5,14%	352.537.841,25	0,21%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	629.745,22	4,29%	419.299.667,94	0,15%	9º III

Investimentos

\$ 14.667.853,24

Disponibilidades Financeiras

\$ 361.928,08

Total Carteira

\$ 15.029.781,32

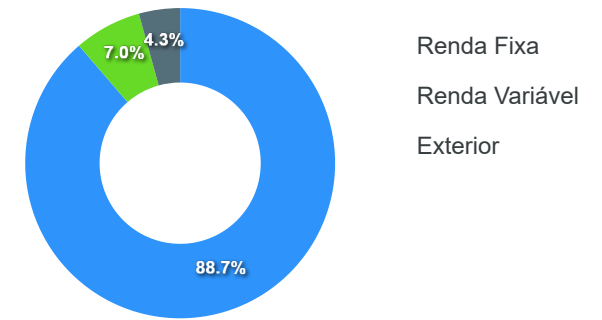
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	75,36% 11.054.291,28	24,64% 3.613.561,96
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	13,31% 1.952.592,91	46,69% 6.848.119,03
8º I - Fundos de Ações	30,00%	7,03% 1.031.223,83	22,97% 3.369.132,14
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,29% 629.745,22	5,71% 837.040,10

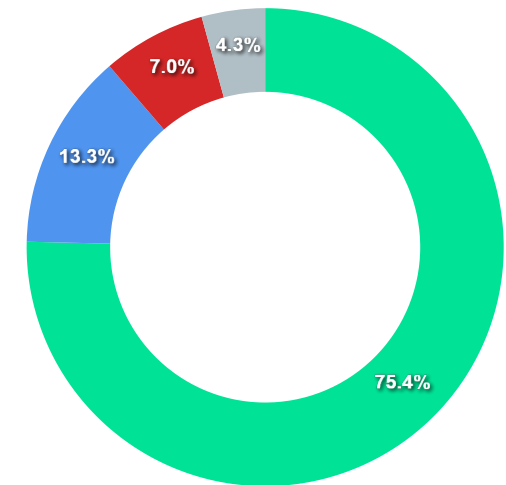
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



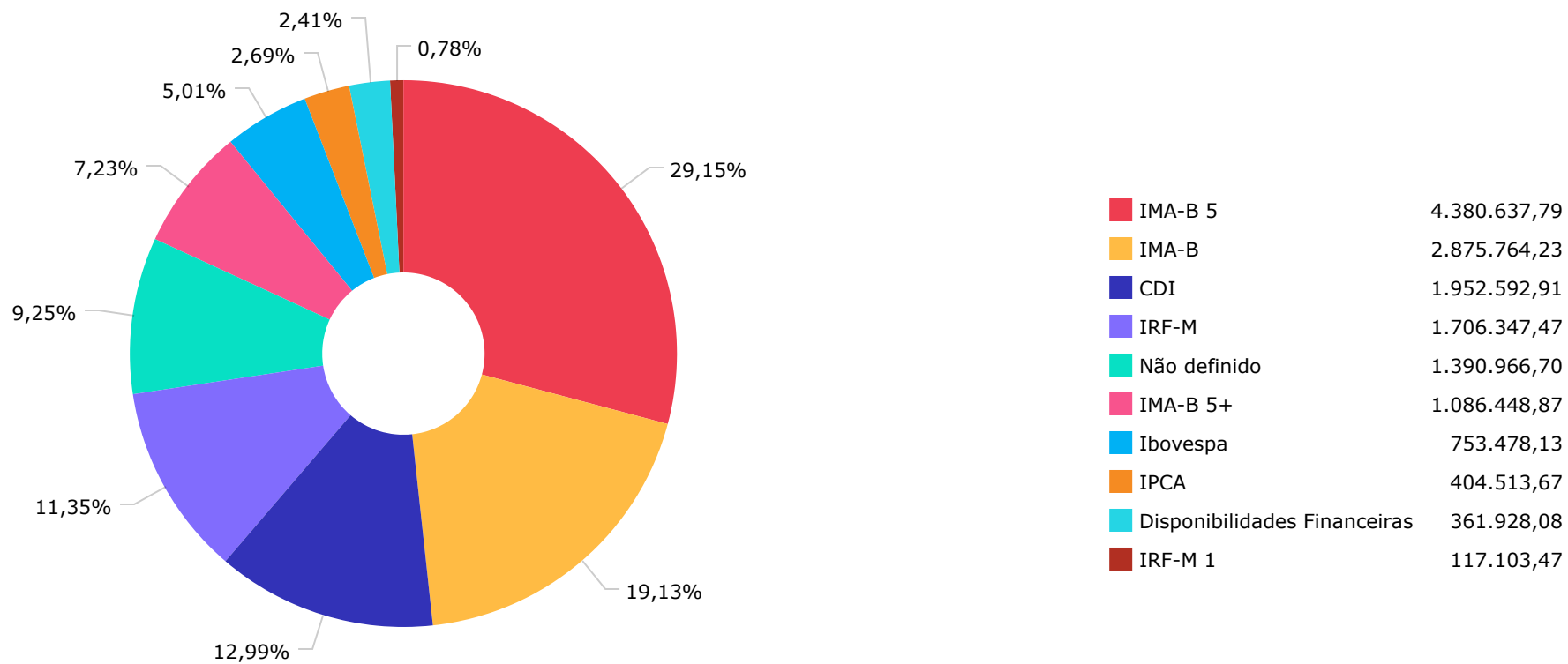
Artigos

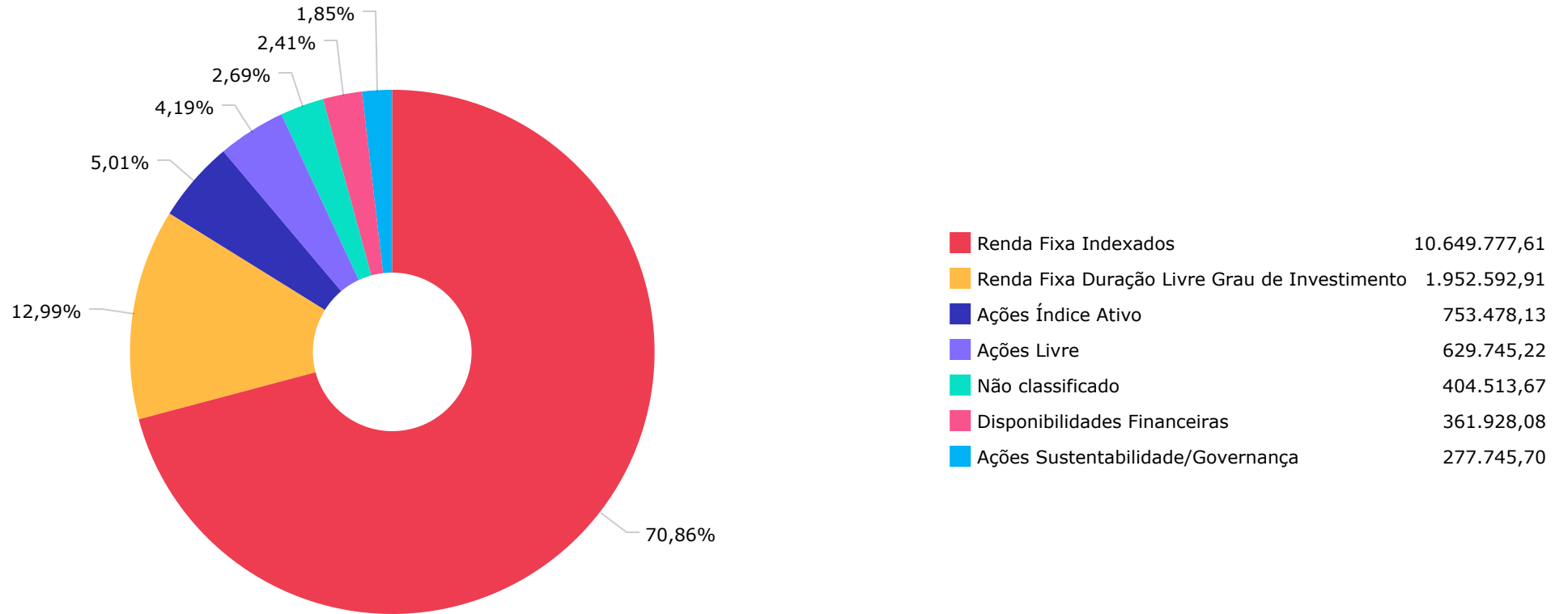


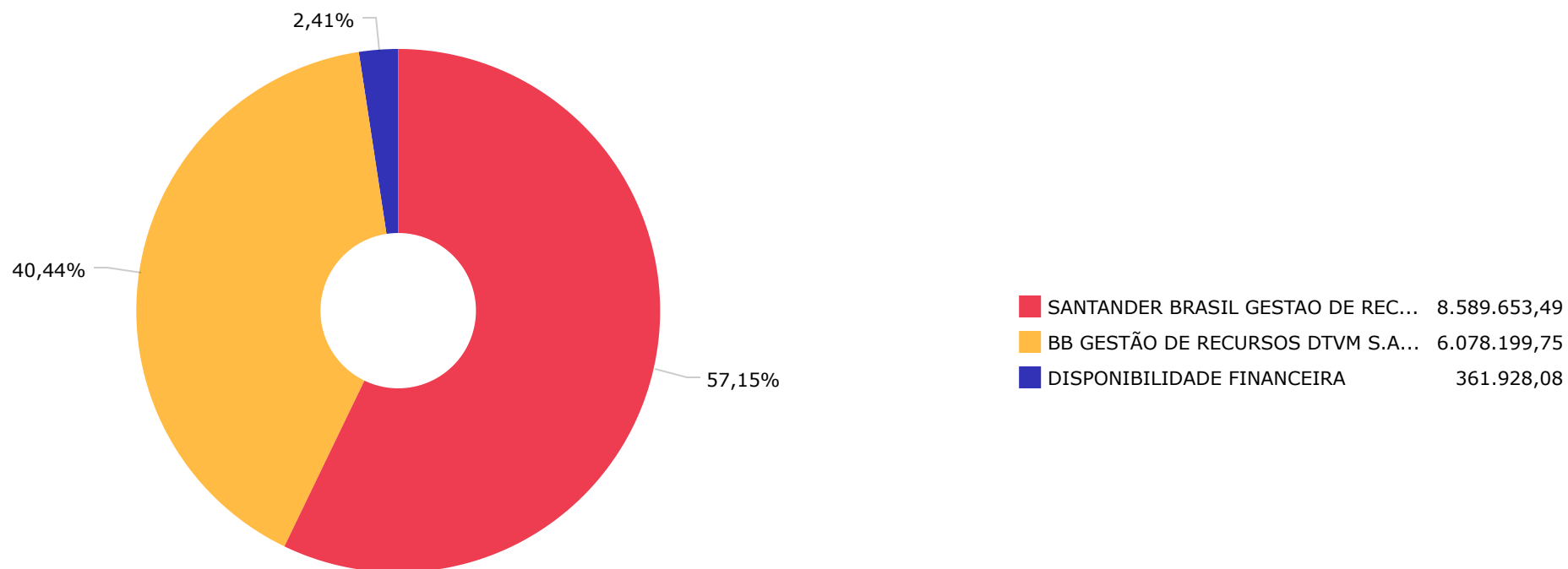
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	9,00%	100,00%	14.667.853,24	8° I - Fundos de Ações	7,03%	0,00%	24,00%	30,00%	3.369.132,14
7° I b - FI 100% Títulos TN	75,36%	0,00%	40,00%	100,00%	3.613.561,96	9° III - Ações - BDR Nível I	4,29%	0,00%	10,00%	10,00%	837.040,10
7° III a - FI Referenciados RF	13,31%	0,00%	15,00%	60,00%	6.848.119,03	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	1.466.785,32
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	2.933.570,65						

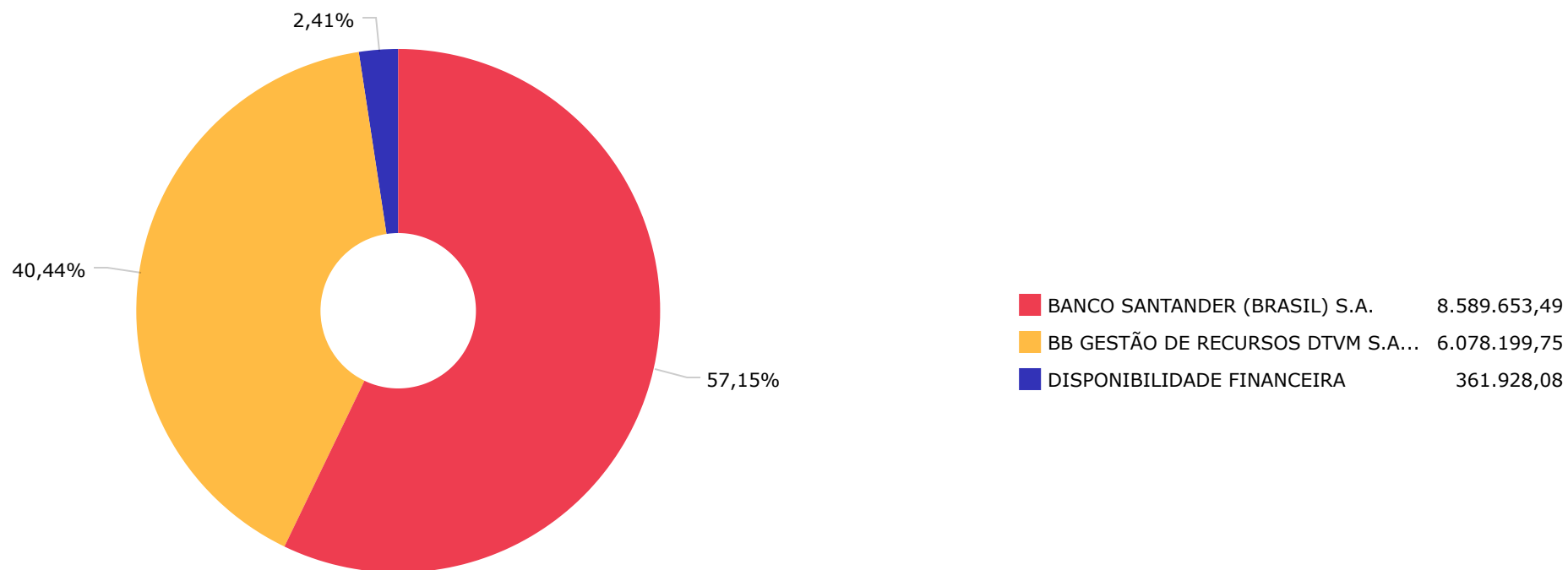
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53	6,74	0,26	2,81	8,72	15,30	1,42	2,99
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-0,13	3,58	11,14	-9,22	-3,03	14,00	11,04	23,25
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,95	-20,44	-5,71	-17,75	-13,90		10,57	22,26
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,13	9,22	3,44	6,51	11,12	14,85	0,07	0,14
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,16	4,40	11,95	-8,47	-1,77	8,19	11,03	23,22
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,46	5,93	1,64	3,04	6,99	11,72	2,45	5,17
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45	5,92	1,63	3,07	6,95	11,76	2,43	5,11
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,40	6,91	0,39	3,03	9,03	15,26	1,27	2,67
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,40	6,90	0,40	3,05	8,97	15,18	1,27	2,67
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,36	4,82	2,92	2,95	4,83	7,86	3,63	7,65
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	7,72	0,79	3,64	9,75	17,26	1,45	3,05
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,08	8,27	3,35	5,92	9,45	11,83	0,13	0,28

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,11	8,59	3,43	6,17	9,81	12,55		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	8,39	3,37	6,02	9,57	11,94	0,13	0,27





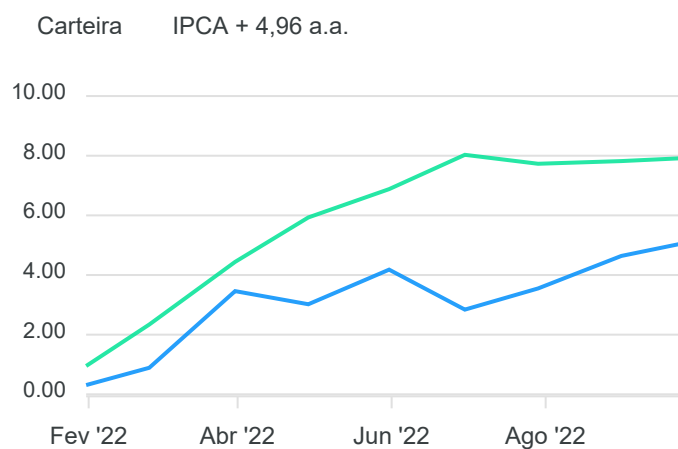
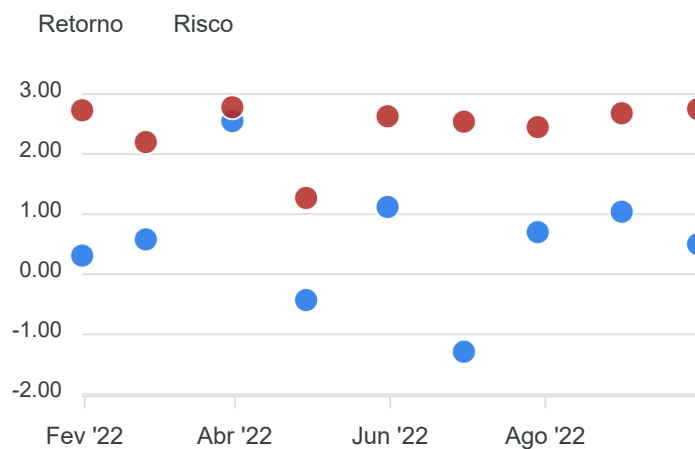




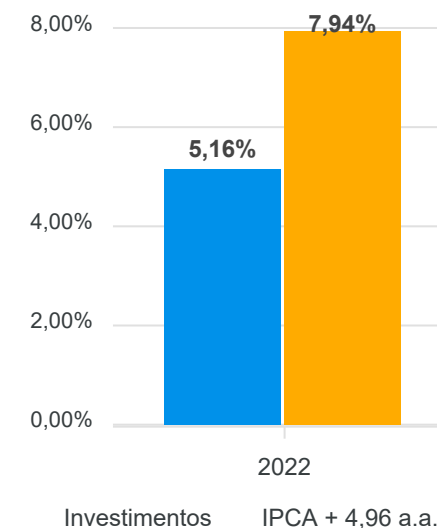
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	10.746.745,45	2.583.996,20	2.981.265,11	10.383.033,43	33.556,89	0,31% ▲	0,95%	2,73%
Fevereiro	10.383.033,43	3.155.349,53	2.044.320,37	11.560.603,96	66.541,37	0,58% ▲	1,38%	2,20%
Março	11.560.603,96	1.005.315,38	400.000,00	12.475.796,86	309.877,52	2,55% ▲	2,05%	2,78%
Abril	12.475.796,86	3.198.664,66	3.476.351,59	12.144.903,70	-53.206,23	-0,43% ▼	1,43%	1,27%
Mai	12.144.903,70	1.532.089,12	1.346.000,00	12.469.660,19	138.667,37	1,12% ▲	0,90%	2,63%
Junho	12.469.660,19	79.545,86	495.423,50	11.892.993,45	-160.789,10	-1,29% ▼	1,08%	2,54%
Julho	11.892.993,45	1.615.715,56	2.000.000,00	11.591.692,92	82.983,91	0,70% ▲	-0,28%	2,45%
Agosto	11.591.692,92	3.805.790,83	3.120.960,56	12.404.738,60	128.215,41	1,04% ▲	0,08%	2,68%
Setembro	12.404.738,60	2.120.535,61	2.500.000,00	12.087.850,00	62.575,79	0,50% ▲	0,11%	2,75%

Retorno Acumulado			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	409.975,78	3,46%	4,44%
2º Trim	-75.327,96	-0,61%	3,44%
1º Sem	334.647,82	2,84%	8,03%
3º Trim	273.775,11	2,26%	-0,08%

Acumulado 608.422,93 5,16% ▲ 7,94%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	480.929,10	0,00	0,00	483.475,78	2.546,68	0,53% ▲	1,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.143.363,61	0,00	0,00	1.147.945,11	4.581,50	0,40% ▲	1,27%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.061.429,25	0,00	0,00	1.086.448,87	25.019,62	2,36% ▲	3,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.903.611,02	0,00	0,00	1.931.221,93	27.610,91	1,45% ▲	2,43%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	115.845,60	0,00	0,00	117.103,47	1.257,87	1,09% ▲	0,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	402.567,38	0,00	0,00	404.513,67	1.946,29	0,48% ▲	1,45%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	2.489.615,82	1.927.830,99	2.500.000,00	1.952.592,91	35.146,10	0,80% ▲	0,07%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.992.205,83	227.704,62	0,00	3.232.692,68	12.782,23	0,40% ▲	1,27%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	930.949,75	0,00	0,00	944.542,30	13.592,55	1,46% ▲	2,45%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.688.087,63	0,00	0,00	1.706.347,47	18.259,84	1,08% ▲	0,13%
	13.208.604,99	2.155.535,61	2.500.000,00	13.006.884,19	142.743,59	1,08%	1,40%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	278.111,22	0,00	0,00	277.745,70	-365,52	-0,13% ▼	11,04%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	752.289,61	0,00	0,00	753.478,13	1.188,52	0,16% ▲	11,03%
-	1.030.400,83	0,00	0,00	1.031.223,83	823,00	0,08%	11,03%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	684.152,49	0,00	0,00	629.745,22	-54.407,27	-7,95% ▼	10,57%
	684.152,49	0,00	0,00	629.745,22	-54.407,27	-7,95%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	482.208,67	0,00	0,00	483.475,78	1.267,11	0,26% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.143.328,14	0,00	0,00	1.147.945,11	4.616,97	0,40% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.055.663,46	0,00	0,00	1.086.448,87	30.785,41	2,92% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.900.172,09	0,00	0,00	1.931.221,93	31.049,84	1,63% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	113.286,51	0,00	0,00	117.103,47	3.816,96	3,37% ▲
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.383.972,47	0,00	993.409,69	404.513,67	13.950,89	1,01% ▲
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.585.121,21	6.927.993,56	6.647.550,87	1.952.592,91	87.029,01	1,02% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.433.744,72	786.015,01	0,00	3.232.692,68	12.932,95	0,40% ▲
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	929.280,93	0,00	0,00	944.542,30	15.261,37	1,64% ▲
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.650.970,57	0,00	0,00	1.706.347,47	55.376,90	3,35% ▲
	12.677.748,77	7.714.008,57	7.640.960,56	13.006.884,19	256.087,41	2,01%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	249.911,01	0,00	0,00	277.745,70	27.834,69	11,14% ▲
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	673.042,10	0,00	0,00	753.478,13	80.436,03	11,95% ▲
	922.953,11	0,00	0,00	1.031.223,83	108.270,72	11,73%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	667.910,36	0,00	0,00	629.745,22	-38.165,14	-5,71% ▼
	667.910,36	0,00	0,00	629.745,22	-38.165,14	-5,71%

Cenário Econômico

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

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

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

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período continua demonstrando recuperação face o aumento das taxas de juros visando à contenção do processo inflacionário, combinado com o crescimento do fluxo de capital estrangeiro para a Bolsa, que vem impactando de forma favorável o desempenho das Bolsas.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de outubro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2022

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2022

Setembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 519 de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.2, ítem 3.2.6, aprovado pela Portaria SPREV nº 3030, de 15 de Março de 2021.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	404.513,67	31,10%	178.762.226,88	0,23%	7º I b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	896.229,30	68,90% ▲	339.233.494,70	0,26%	7º III a

Investimentos

\$ 1.300.742,97


Disponibilidades Financeiras

\$ 358.993,53

Total Carteira

\$ 1.659.736,50

Governança (Pró Gestão)

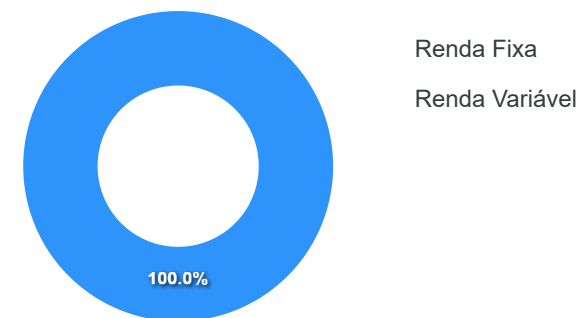
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	24,37% 404.513,67	75,63% 1.255.222,83
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	54,00% 896.229,30	6,00% 99.612,60

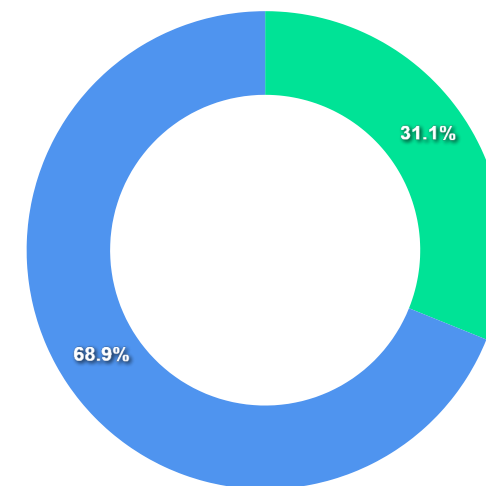
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

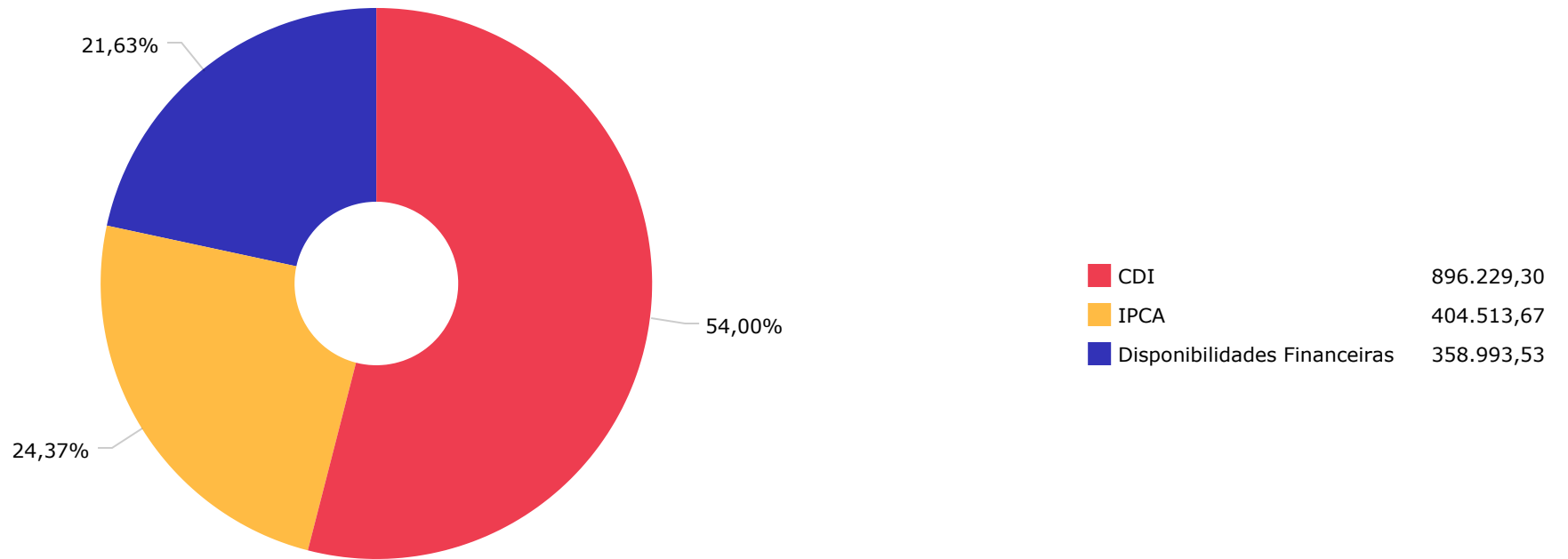


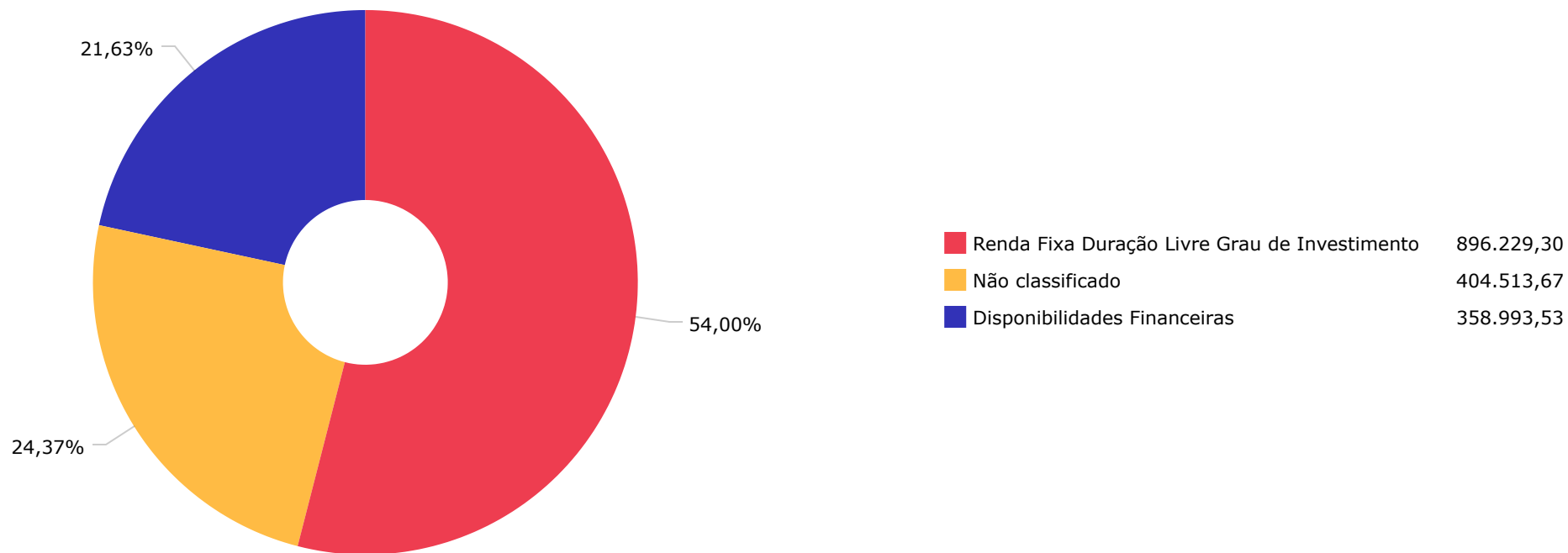
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	9,00%	100,00%	1.659.736,50
7° I b - FI 100% Títulos TN	24,37%	0,00%	40,00%	100,00%	1.255.222,83
7° III a - FI Referenciados RF	54,00%	0,00%	15,00%	60,00%	99.612,60
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	331.947,30

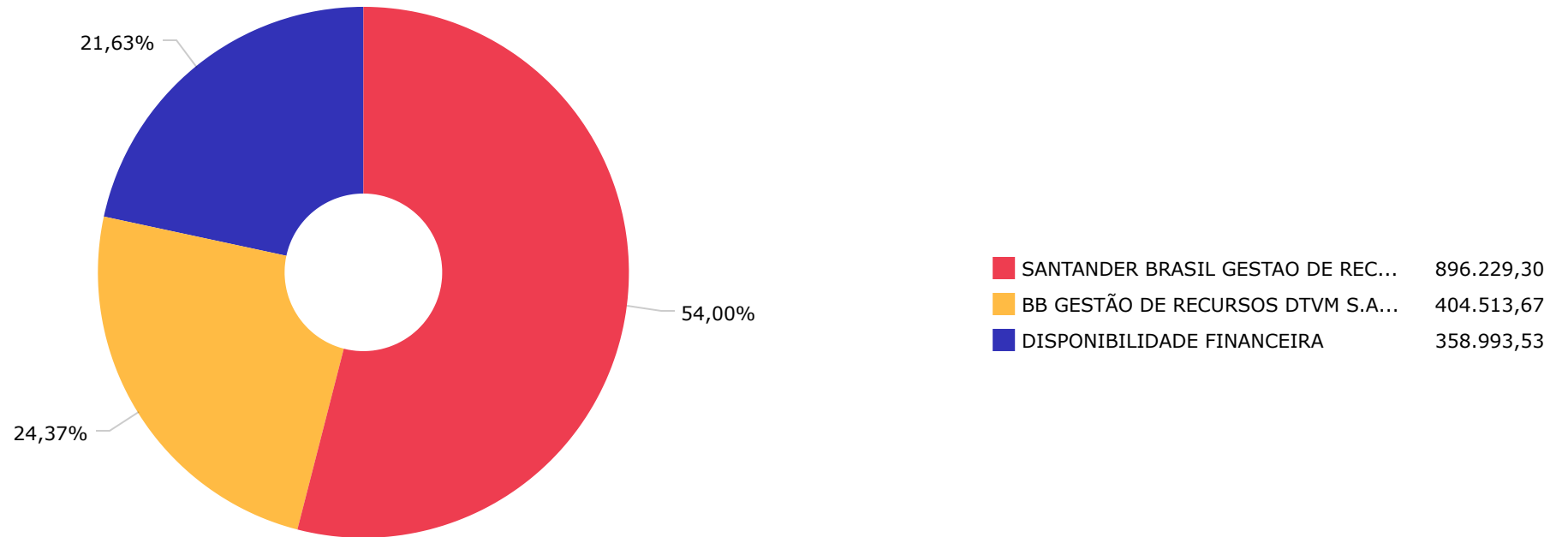
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	24,00%	30,00%	497.920,95
9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	165.973,65
10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	165.973,65

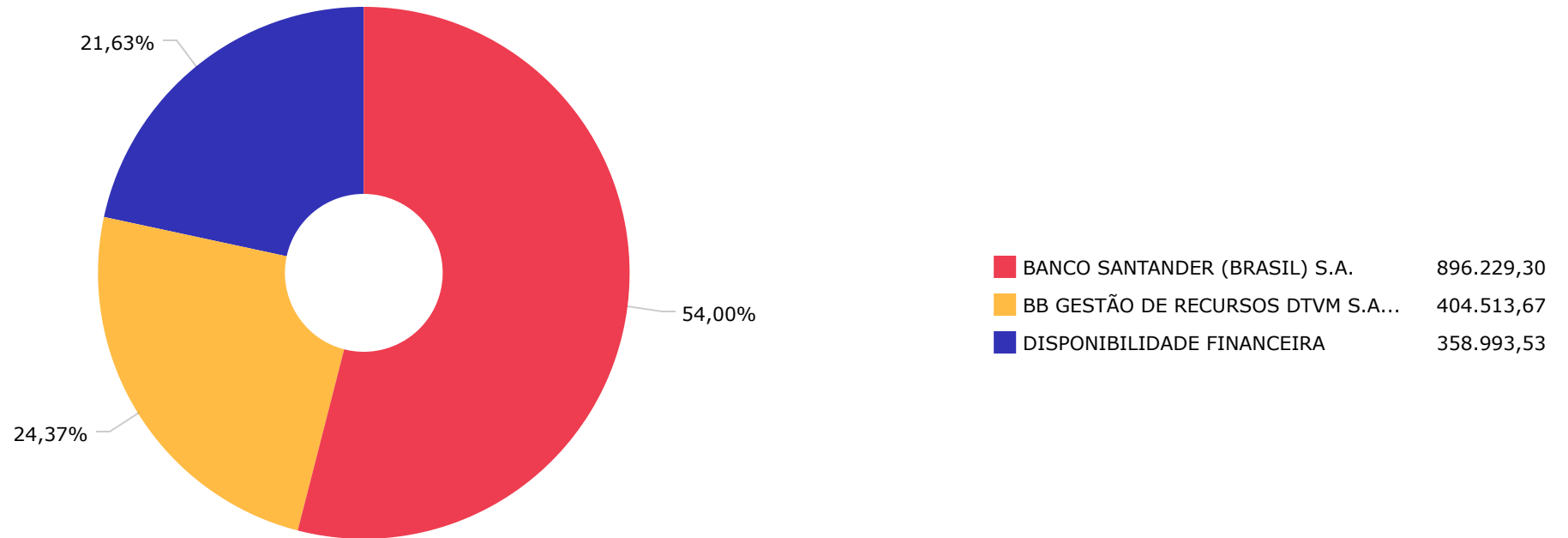
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53	6,74	0,26	2,81	8,72	15,30	1,42	2,99
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-0,13	3,58	11,14	-9,22	-3,03	14,00	11,04	23,25
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,95	-20,44	-5,71	-17,75	-13,90		10,57	22,26
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,13	9,22	3,44	6,51	11,12	14,85	0,07	0,14
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,16	4,40	11,95	-8,47	-1,77	8,19	11,03	23,22
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,46	5,93	1,64	3,04	6,99	11,72	2,45	5,17
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45	5,92	1,63	3,07	6,95	11,76	2,43	5,11
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,40	6,91	0,39	3,03	9,03	15,26	1,27	2,67
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,40	6,90	0,40	3,05	8,97	15,18	1,27	2,67
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,36	4,82	2,92	2,95	4,83	7,86	3,63	7,65
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	7,72	0,79	3,64	9,75	17,26	1,45	3,05
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,08	8,27	3,35	5,92	9,45	11,83	0,13	0,28

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,11	8,59	3,43	6,17	9,81	12,55		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	8,39	3,37	6,02	9,57	11,94	0,13	0,27



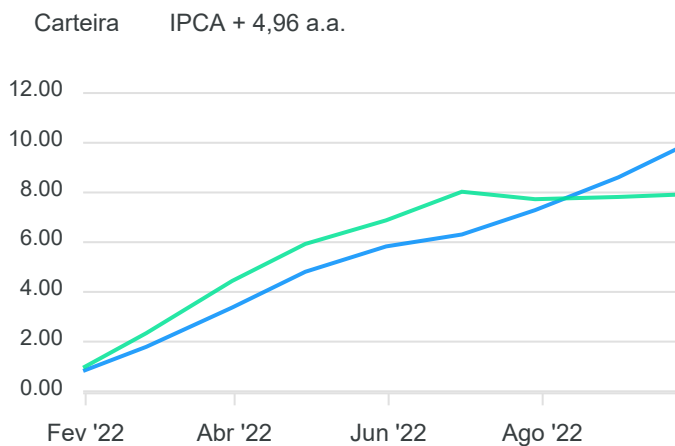
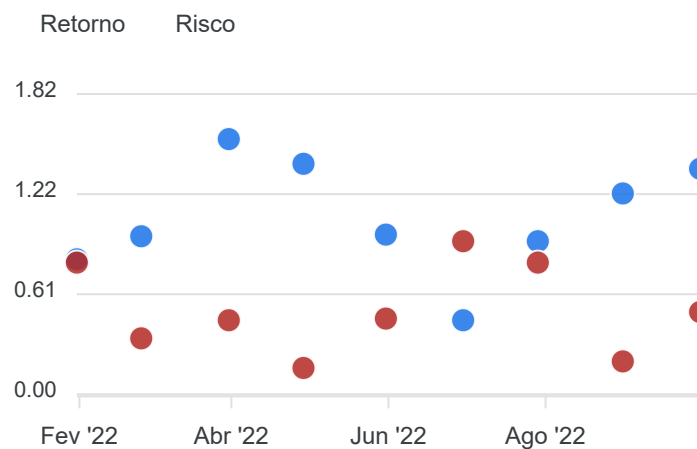






Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	2.032.254,92	2.268.981,55	2.981.265,11	1.336.697,77	16.726,41	0,82% ▲	0,95%	0,80%
Fevereiro	1.336.697,77	3.000.000,00	2.044.320,37	2.314.275,08	21.897,68	0,96% ▲	1,38%	0,34%
Março	2.314.275,08	850.000,00	400.000,00	2.807.207,71	42.932,63	1,55% ▲	2,05%	0,45%
Abril	2.807.207,71	3.000.000,00	3.476.351,59	2.370.173,60	39.317,48	1,40% ▲	1,43%	0,16%
Mai	2.370.173,60	1.365.427,29	1.346.000,00	2.412.832,51	23.231,62	0,97% ▲	0,90%	0,46%
Junho	2.412.832,51	0,00	495.423,50	1.928.218,21	10.809,20	0,45% ▲	1,08%	0,93%
Julho	1.928.218,21	1.450.162,57	2.000.000,00	1.396.268,54	17.887,76	0,93% ▲	-0,28%	0,80%
Agosto	1.396.268,54	3.550.000,00	3.120.960,56	1.847.612,54	22.304,56	1,22% ▲	0,08%	0,20%
Setembro	1.847.612,54	1.927.830,99	2.500.000,00	1.300.742,97	25.299,44	1,37% ▲	0,11%	0,50%

Acumulado 220.406,78 10,09% ▲ 7,94%



Retorno Acumulado			
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%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	402.567,38	0,00	0,00	404.513,67	1.946,29	0,48% ▲	1,45%
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.445.045,16	1.927.830,99	2.500.000,00	896.229,30	23.353,15	0,69% ▲	0,07%
	1.847.612,54	1.927.830,99	2.500.000,00	1.300.742,97	25.299,44	1,37%	0,50%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.383.972,47	0,00	993.409,69	404.513,67	13.950,89	1,01% ▲
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	544.245,74	6.927.993,56	6.627.550,87	896.229,30	51.540,87	0,69% ▲
	1.928.218,21	6.927.993,56	7.620.960,56	1.300.742,97	65.491,76	3,40%

Cenário Econômico

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

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

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

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período continua demonstrando recuperação face o aumento das taxas de juros visando à contenção do processo inflacionário, combinado com o crescimento do fluxo de capital estrangeiro para a Bolsa, que vem impactando de forma favorável o desempenho das Bolsas.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de outubro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2022

Relatório Mensal e 3º trimestre de 2022

Setembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 519 de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.2, ítem 3.2.6, aprovado pela Portaria SPREV nº 3030, de 15 de Março de 2021.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	483.475,78	4,48%	8.749.817.040,89	0,01%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.147.945,11	10,64%	6.260.416.458,58	0,02%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.086.448,87	10,07%	827.244.788,64	0,13%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.931.221,93	17,90%	5.858.339.074,80	0,03%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	117.103,47	1,09%	6.071.749.354,31	0,00%	7º I b
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.551.042,36	23,65%	889.444.204,65	0,29%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	102.552,99	0,95%	688.765.053,39	0,01%	7º I b
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.706.347,47	15,82%	40.253.270,05	4,24%	7º I b
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	277.745,70	2,57%	882.000.687,94	0,03%	8º I
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	753.478,13	6,98%	352.537.841,25	0,21%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	629.745,22	5,84%	419.299.667,94	0,15%	9º III

Investimentos

\$ 10.787.107,03

Disponibilidades Financeiras

\$ 0,00

Total Carteira

\$ 10.787.107,03

Governança (Pró Gestão)

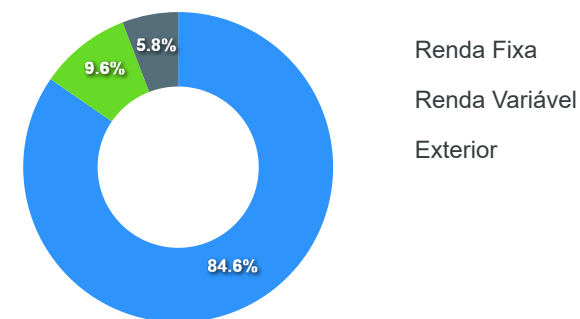
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	84,60%	1.660.969,05
8º I - Fundos de Ações	30,00%	9,56%	2.204.908,28
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	5,84%	448.965,48

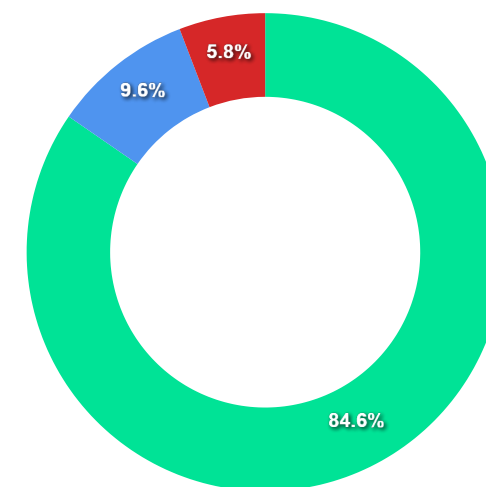
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



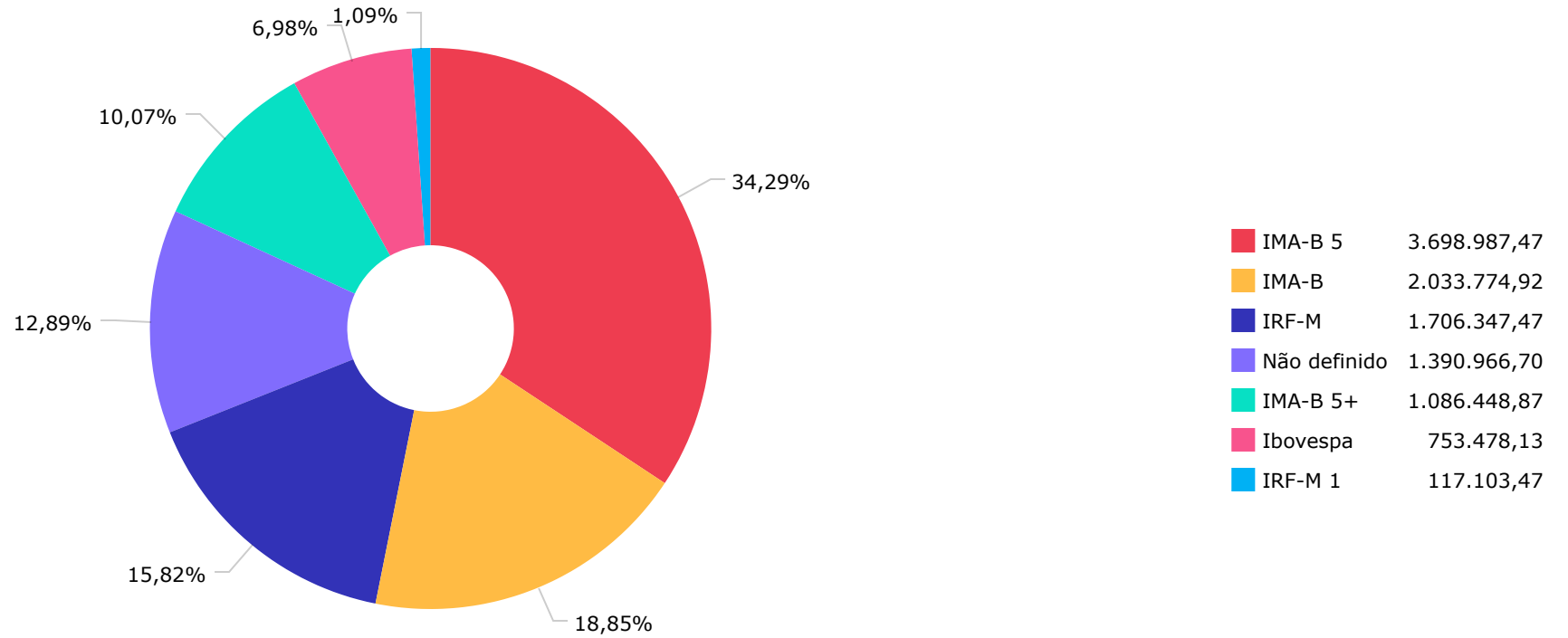
Artigos

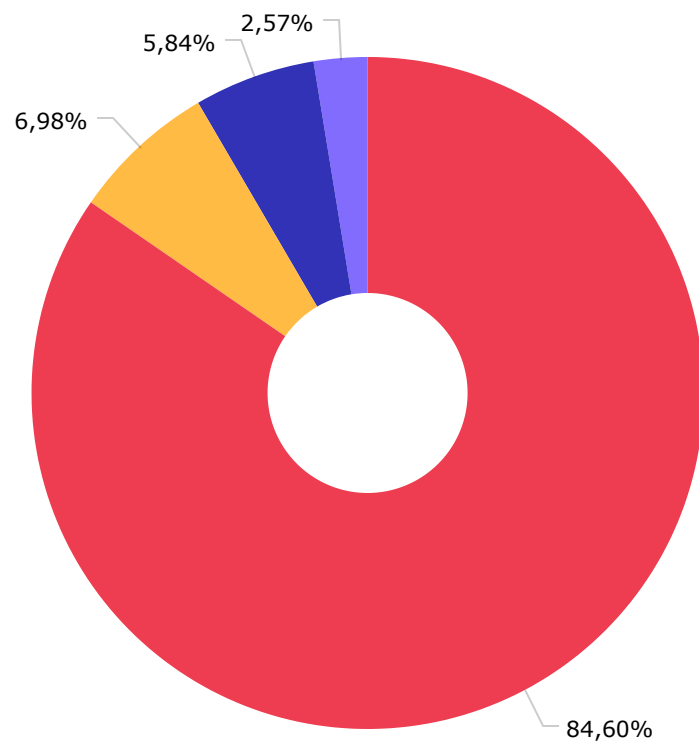


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	9,00%	100,00%	10.787.107,03	8° I - Fundos de Ações	9,56%	0,00%	24,00%	30,00%	2.204.908,28
7° I b - FI 100% Títulos TN	84,60%	0,00%	40,00%	100,00%	1.660.969,05	9° III - Ações - BDR Nível I	5,84%	0,00%	10,00%	10,00%	448.965,48
7° III a - FI Referenciados RF	0,00%	0,00%	15,00%	60,00%	6.472.264,22	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	1.078.710,70
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	2.157.421,41						

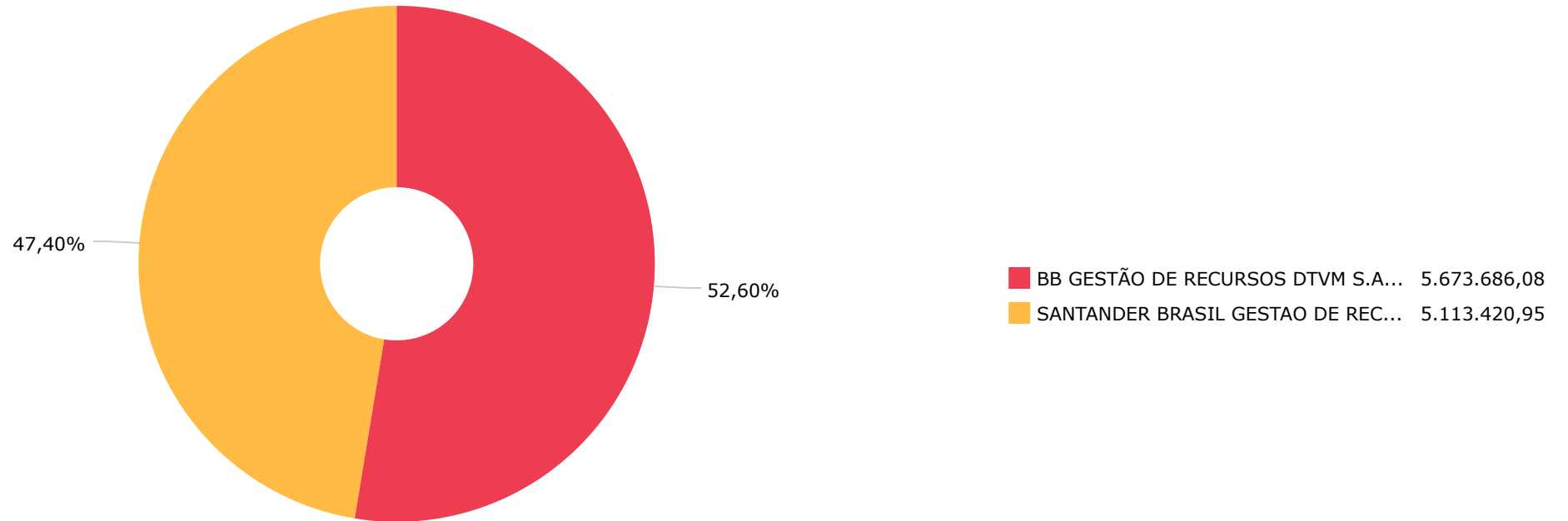
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53	6,74	0,26	2,81	8,72	15,30	1,42	2,99
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-0,13	3,58	11,14	-9,22	-3,03	14,00	11,04	23,25
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,95	-20,44	-5,71	-17,75	-13,90		10,57	22,26
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,13	9,22	3,44	6,51	11,12	14,85	0,07	0,14
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,16	4,40	11,95	-8,47	-1,77	8,19	11,03	23,22
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,46	5,93	1,64	3,04	6,99	11,72	2,45	5,17
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45	5,92	1,63	3,07	6,95	11,76	2,43	5,11
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,40	6,91	0,39	3,03	9,03	15,26	1,27	2,67
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,40	6,90	0,40	3,05	8,97	15,18	1,27	2,67
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,36	4,82	2,92	2,95	4,83	7,86	3,63	7,65
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	7,72	0,79	3,64	9,75	17,26	1,45	3,05
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,08	8,27	3,35	5,92	9,45	11,83	0,13	0,28

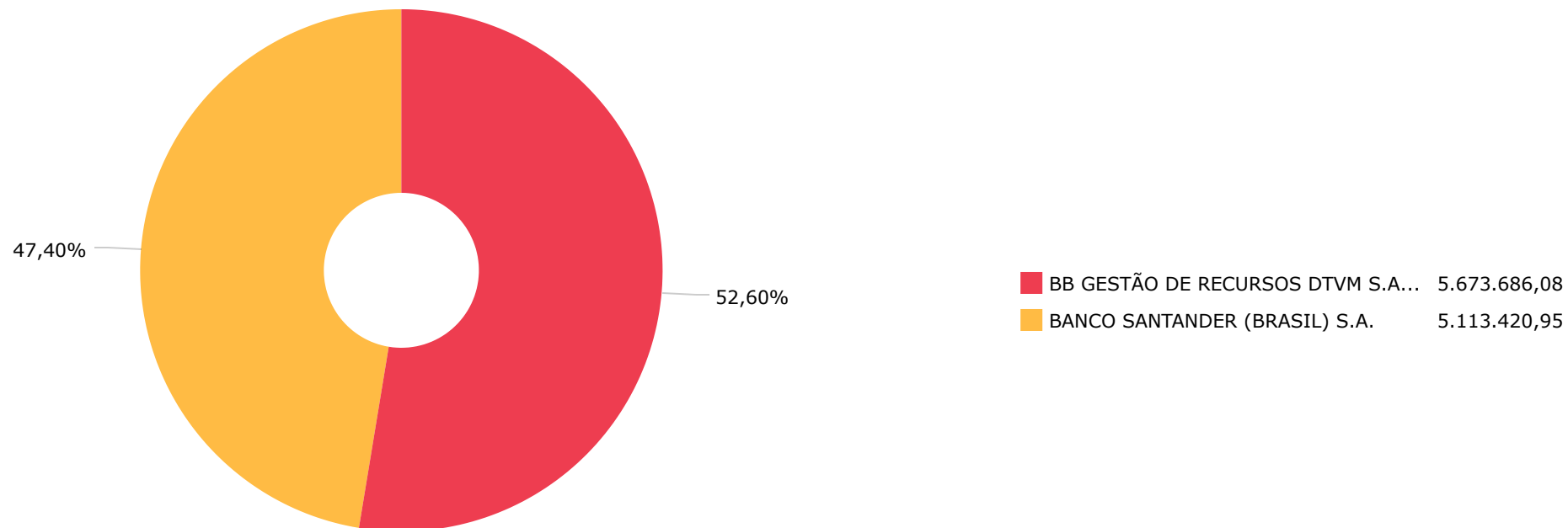
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,11	8,59	3,43	6,17	9,81	12,55		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	8,39	3,37	6,02	9,57	11,94	0,13	0,27





Renda Fixa Indexados	9.126.137,98
Ações Índice Ativo	753.478,13
Ações Livre	629.745,22
Ações Sustentabilidade/Governança	277.745,70

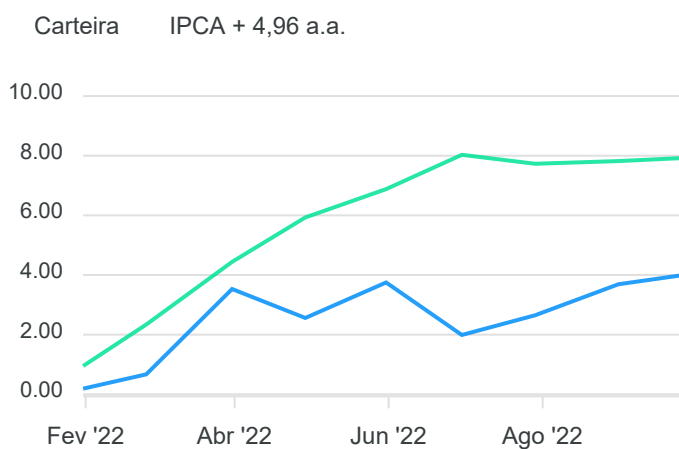
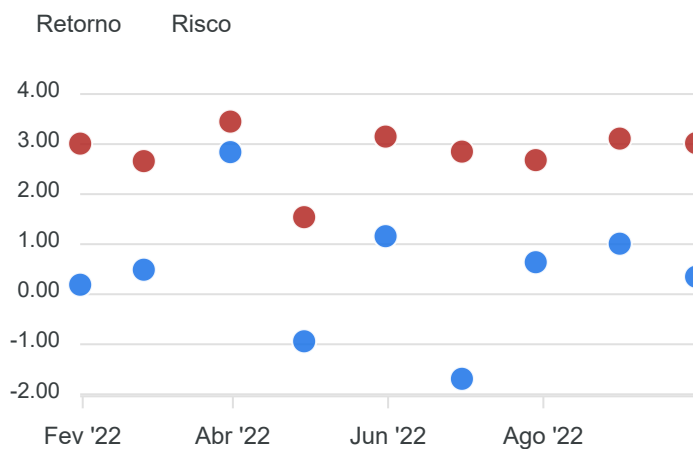




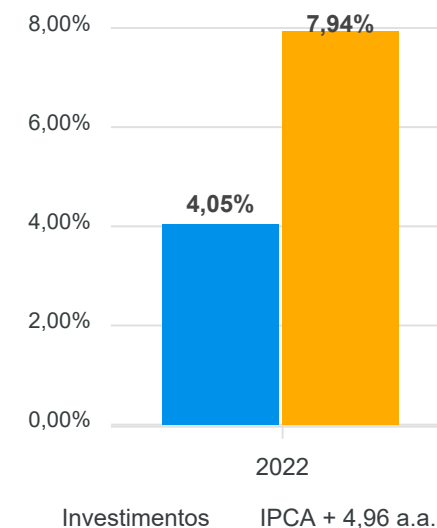
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	8.714.490,53	315.014,65	0,00	9.046.335,66	16.830,48	0,19% ▲	0,95%	3,01%
Fevereiro	9.046.335,66	155.349,53	0,00	9.246.328,88	44.643,69	0,49% ▲	1,38%	2,66%
Março	9.246.328,88	155.315,38	0,00	9.668.589,15	266.944,89	2,84% ▲	2,05%	3,45%
Abril	9.668.589,15	198.664,66	0,00	9.774.730,10	-92.523,71	-0,94% ▼	1,43%	1,54%
Mai	9.774.730,10	166.661,83	0,00	10.056.827,68	115.435,75	1,16% ▲	0,90%	3,15%
Junho	10.056.827,68	79.545,86	0,00	9.964.775,24	-171.598,30	-1,69% ▼	1,08%	2,85%
Julho	9.964.775,24	165.552,99	0,00	10.195.424,38	65.096,15	0,64% ▲	-0,28%	2,68%
Agosto	10.195.424,38	255.790,83	0,00	10.557.126,06	105.910,85	1,01% ▲	0,08%	3,11%
Setembro	10.557.126,06	192.704,62	0,00	10.787.107,03	37.276,35	0,35% ▲	0,11%	3,02%

Retorno Acumulado			
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%

Acumulado 388.016,15 4,05% ▲ 7,94%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	480.929,10	0,00	0,00	483.475,78	2.546,68	0,53% ▲	1,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.143.363,61	0,00	0,00	1.147.945,11	4.581,50	0,40% ▲	1,27%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.061.429,25	0,00	0,00	1.086.448,87	25.019,62	2,36% ▲	3,63%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.903.611,02	0,00	0,00	1.931.221,93	27.610,91	1,45% ▲	2,43%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	115.845,60	0,00	0,00	117.103,47	1.257,87	1,09% ▲	0,13%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	2.348.229,35	192.704,62	0,00	2.551.042,36	10.108,39	0,40% ▲	1,27%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	101.077,18	0,00	0,00	102.552,99	1.475,81	1,46% ▲	2,45%
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.688.087,63	0,00	0,00	1.706.347,47	18.259,84	1,08% ▲	0,13%
	8.842.572,74	192.704,62	0,00	9.126.137,98	90.860,62	1,01%	1,59%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	278.111,22	0,00	0,00	277.745,70	-365,52	-0,13% ▼	11,04%
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	752.289,61	0,00	0,00	753.478,13	1.188,52	0,16% ▲	11,03%
-	1.030.400,83	0,00	0,00	1.031.223,83	823,00	0,08%	11,03%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	684.152,49	0,00	0,00	629.745,22	-54.407,27	-7,95% ▼	10,57%
	684.152,49	0,00	0,00	629.745,22	-54.407,27	-7,95%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	482.208,67	0,00	0,00	483.475,78	1.267,11	0,26% ▲
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.143.328,14	0,00	0,00	1.147.945,11	4.616,97	0,40% ▲
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.055.663,46	0,00	0,00	1.086.448,87	30.785,41	2,92% ▲
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.900.172,09	0,00	0,00	1.931.221,93	31.049,84	1,63% ▲
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	113.286,51	0,00	0,00	117.103,47	3.816,96	3,37% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	1.927.386,34	614.048,44	0,00	2.551.042,36	9.607,58	0,38% ▲
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	100.895,99	0,00	0,00	102.552,99	1.657,00	1,64% ▲
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1.650.970,57	0,00	0,00	1.706.347,47	55.376,90	3,35% ▲
	8.373.911,77	614.048,44	0,00	9.126.137,98	138.177,77	1,54%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	249.911,01	0,00	0,00	277.745,70	27.834,69	11,14% ▲
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	673.042,10	0,00	0,00	753.478,13	80.436,03	11,95% ▲
	922.953,11	0,00	0,00	1.031.223,83	108.270,72	11,73%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	667.910,36	0,00	0,00	629.745,22	-38.165,14	-5,71% ▼
	667.910,36	0,00	0,00	629.745,22	-38.165,14	-5,71%

Cenário Econômico

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

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

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

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período continua demonstrando recuperação face o aumento das taxas de juros visando à contenção do processo inflacionário, combinado com o crescimento do fluxo de capital estrangeiro para a Bolsa, que vem impactando de forma favorável o desempenho das Bolsas.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de outubro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP

2022

Relatório

Mensal e 3º trimestre de 2022

Setembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MPS nº 519 de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V, e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.2, ítem 3.2.6, aprovado pela Portaria SPREV nº 3030, de 15 de Março de 2021.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	681.650,32	26,42%	889.444.204,65	0,08%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	841.989,31	32,64%	688.765.053,39	0,12%	7º I b
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.056.363,61	40,94% ▲	339.233.494,70	0,31%	7º III a

Investimentos

\$ 2.580.003,24

Disponibilidades Financeiras

\$ 2.934,55

Total Carteira

\$ 2.582.937,79

Governança (Pró Gestão)

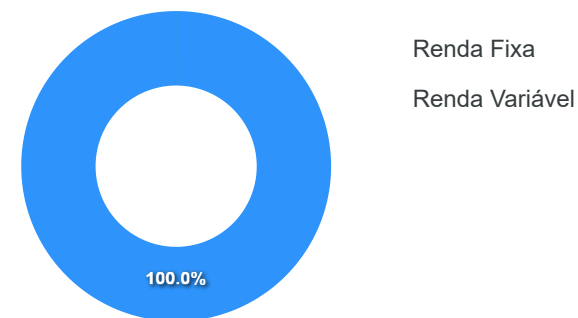
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	58,99%	1.523.639,63 41,01% 1.059.298,16
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	40,90%	1.056.363,61 19,10% 493.399,06

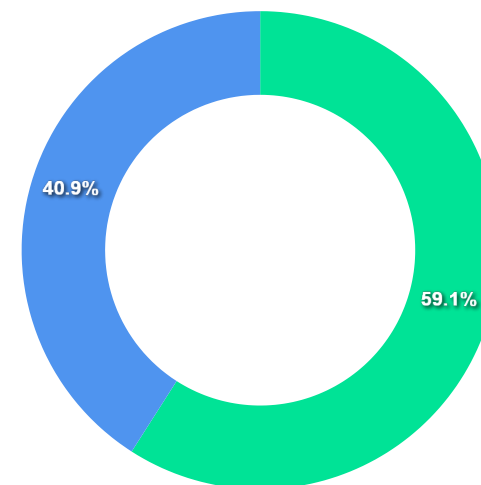
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



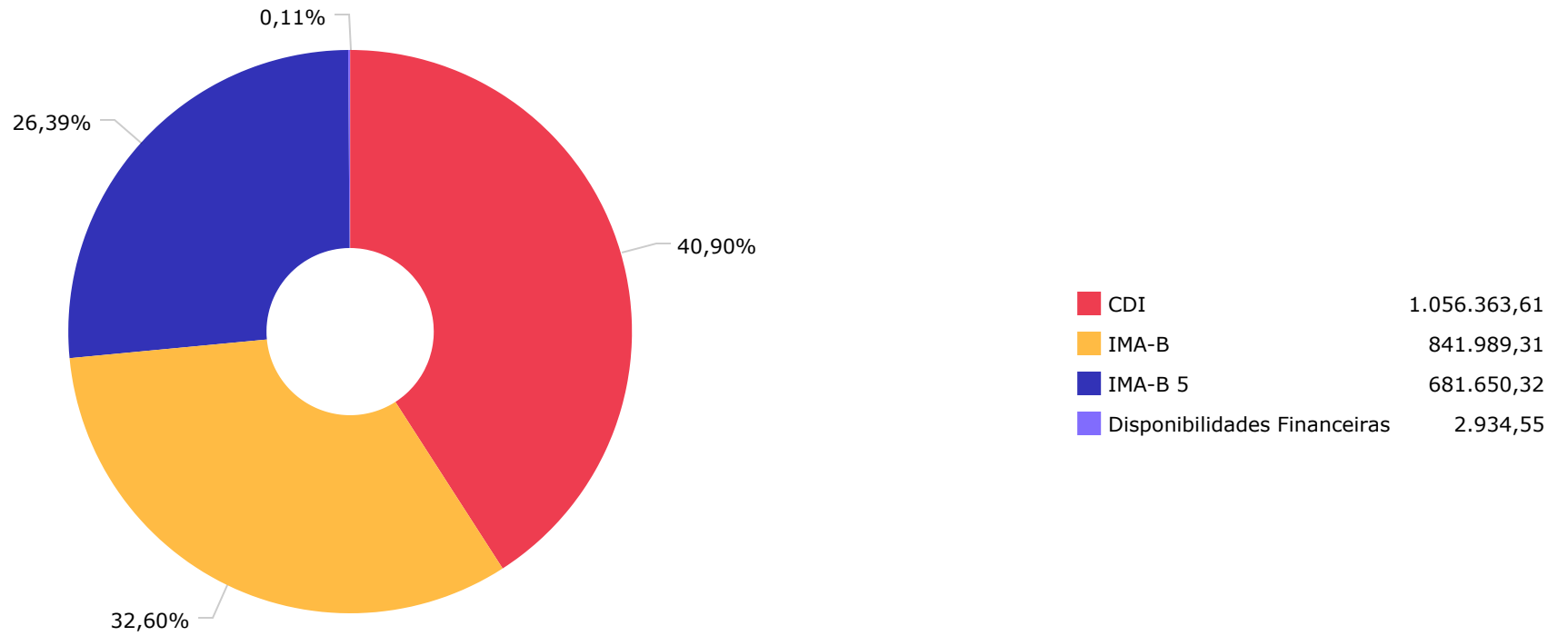
Artigos

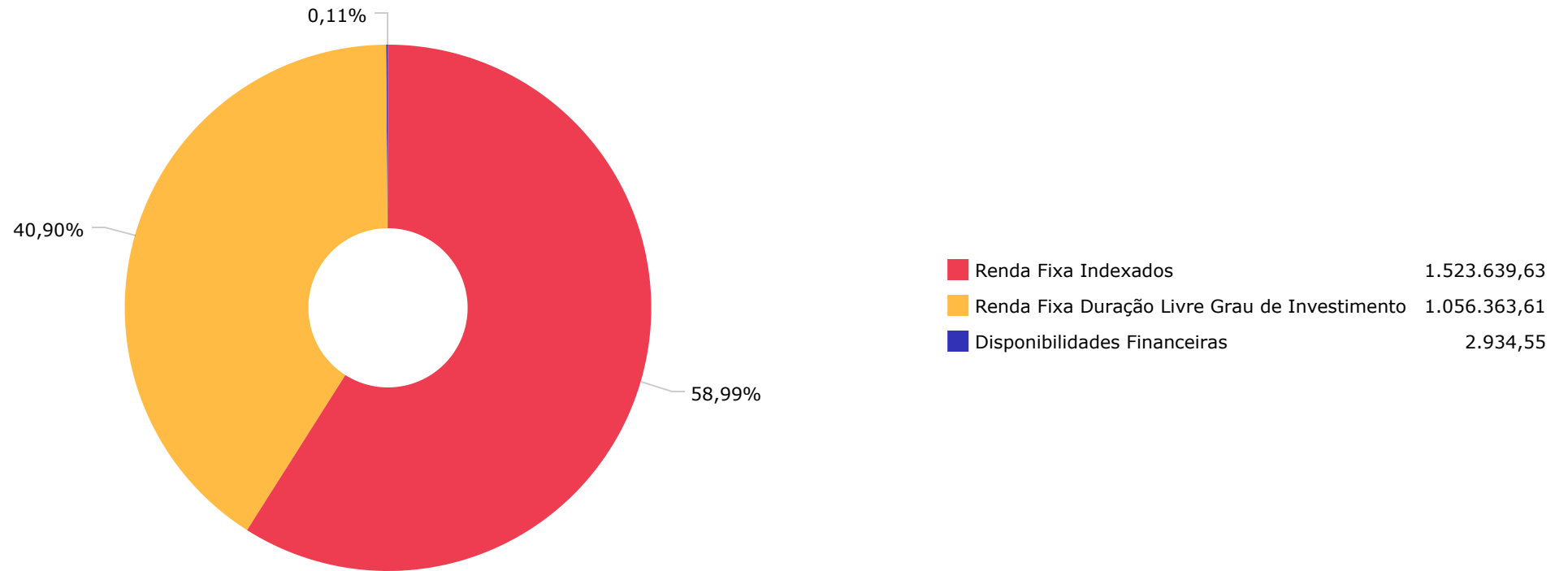


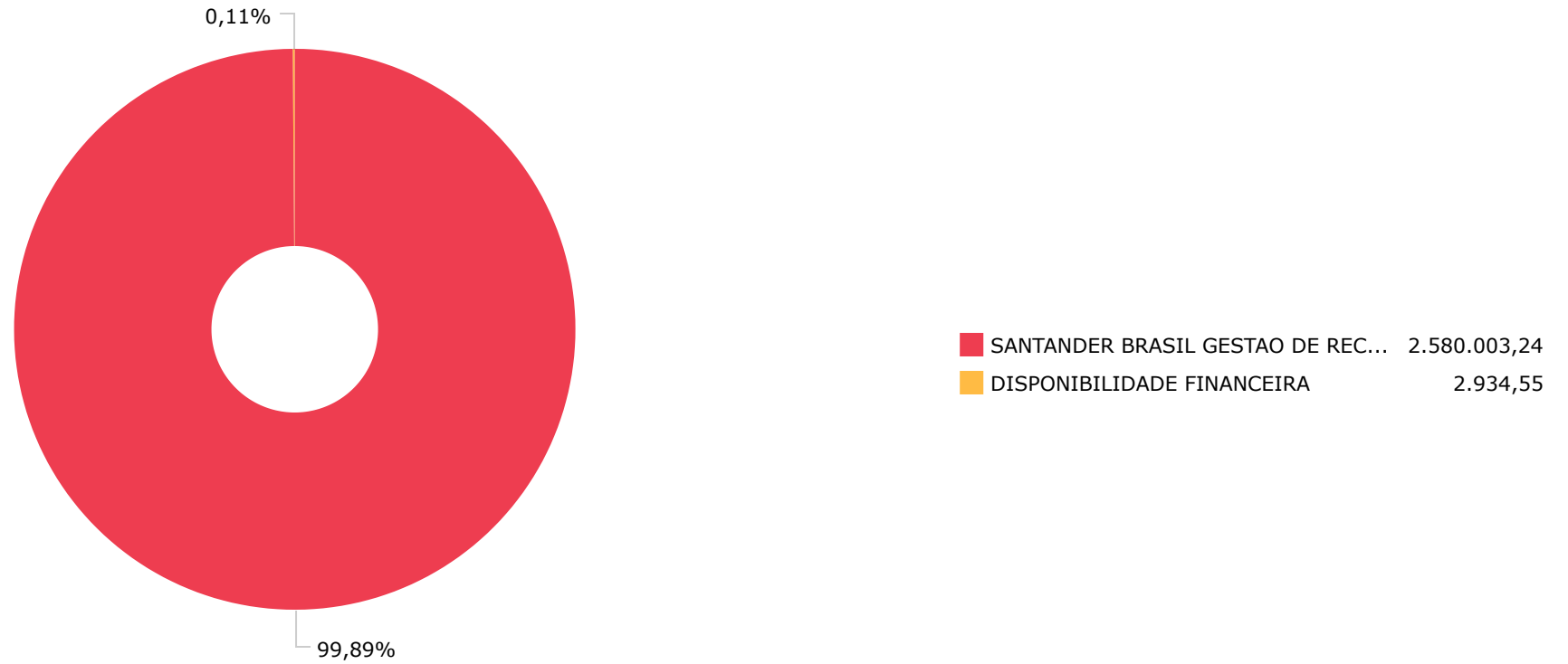
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	9,00%	100,00%	2.582.937,79	8° I - Fundos de Ações	0,00%	0,00%	24,00%	30,00%	774.881,34
7° I b - FI 100% Títulos TN	58,99%	0,00%	40,00%	100,00%	1.059.298,16	9° III - Ações - BDR Nível I	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	258.293,78
7° III a - FI Referenciados RF	40,90%	0,00%	15,00%	60,00%	493.399,06	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	258.293,78
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	516.587,56						

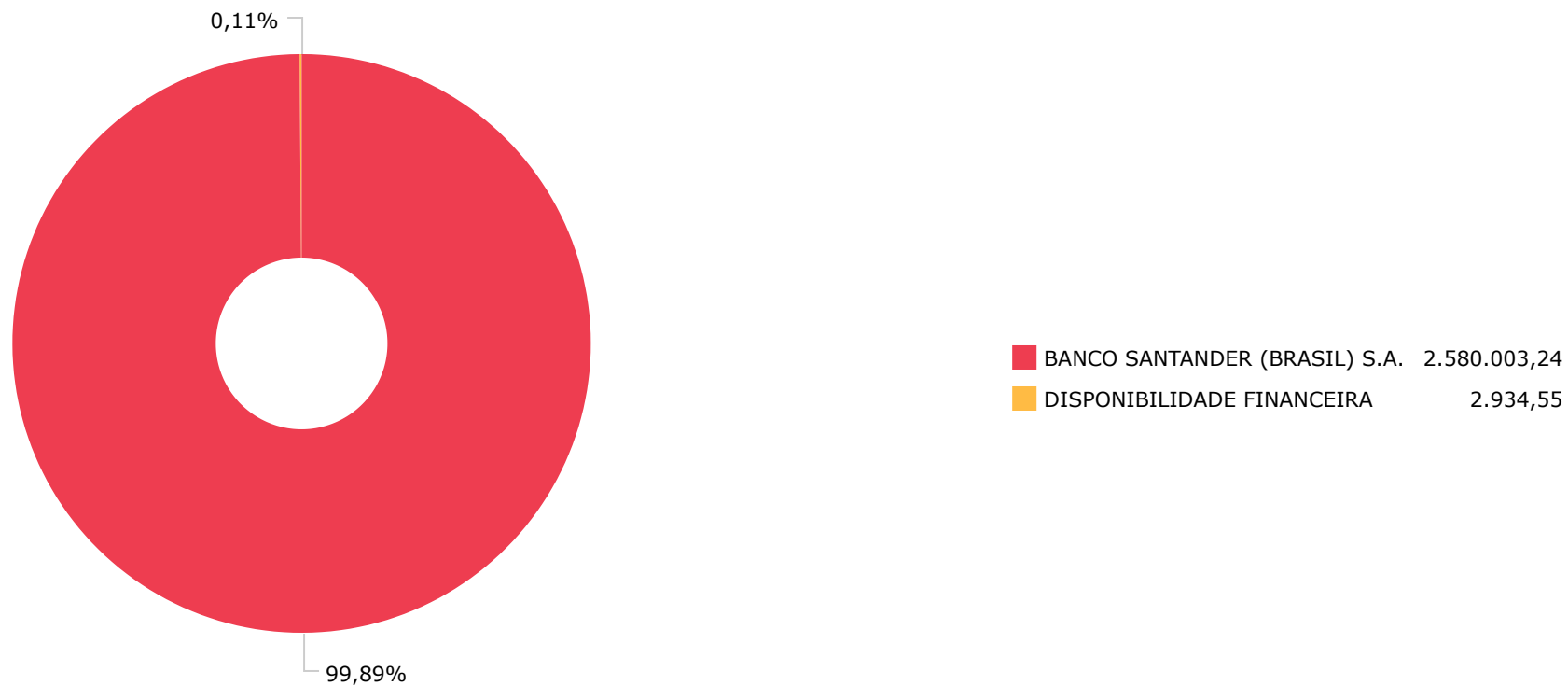
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53	6,74	0,26	2,81	8,72	15,30	1,42	2,99
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-0,13	3,58	11,14	-9,22	-3,03	14,00	11,04	23,25
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,95	-20,44	-5,71	-17,75	-13,90		10,57	22,26
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1,13	9,22	3,44	6,51	11,12	14,85	0,07	0,14
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IBOVESPA ATIVO INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,16	4,40	11,95	-8,47	-1,77	8,19	11,03	23,22
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,46	5,93	1,64	3,04	6,99	11,72	2,45	5,17
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,45	5,92	1,63	3,07	6,95	11,76	2,43	5,11
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	0,40	6,91	0,39	3,03	9,03	15,26	1,27	2,67
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,40	6,90	0,40	3,05	8,97	15,18	1,27	2,67
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,36	4,82	2,92	2,95	4,83	7,86	3,63	7,65
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48	7,72	0,79	3,64	9,75	17,26	1,45	3,05
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER IRF-M 1 PRO FIC RENDA FIXA	1,08	8,27	3,35	5,92	9,45	11,83	0,13	0,28

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,11	8,59	3,43	6,17	9,81	12,55		
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09	8,39	3,37	6,02	9,57	11,94	0,13	0,27





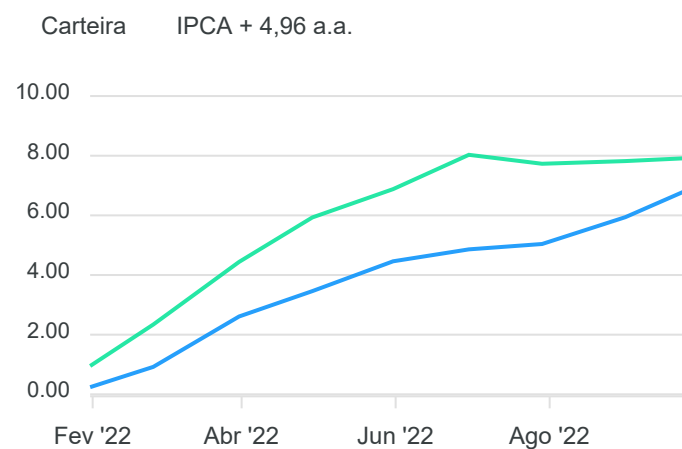
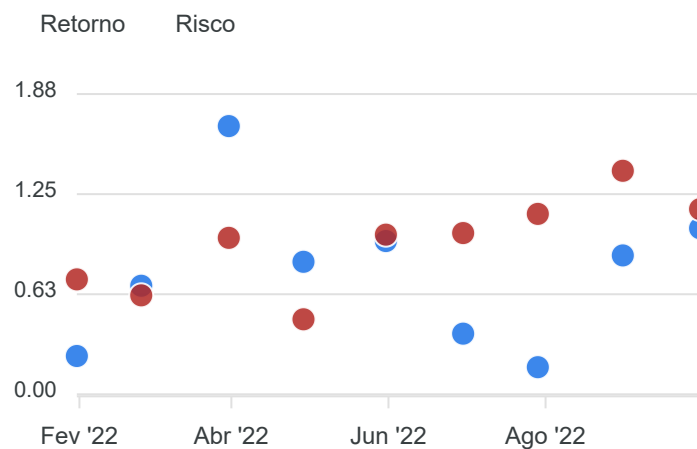




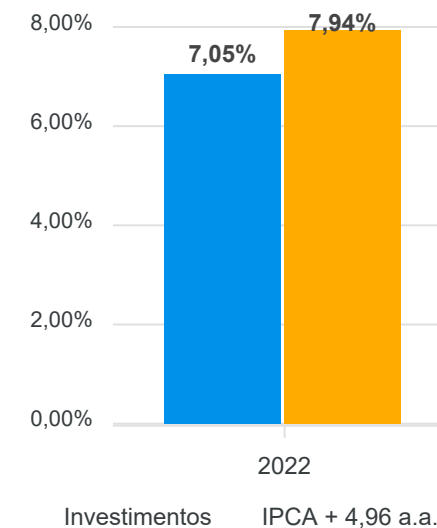
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	2.247.218,29	0,00	0,00	2.252.564,23	5.345,94	0,24% ▲	0,95%	0,72%
Fevereiro	2.252.564,23	37.304,92	0,00	2.305.367,38	15.498,23	0,68% ▲	1,38%	0,62%
Março	2.305.367,38	0,00	19.325,00	2.324.746,71	38.704,33	1,68% ▲	2,05%	0,98%
Abril	2.324.746,71	500.000,00	500.000,00	2.344.065,24	19.318,53	0,83% ▲	1,43%	0,47%
Mai	2.344.065,24	0,00	0,00	2.366.624,14	22.558,90	0,96% ▲	0,90%	1,00%
Junho	2.366.624,14	0,00	0,00	2.375.618,79	8.994,65	0,38% ▲	1,08%	1,01%
Julho	2.375.618,79	90.000,00	0,00	2.469.850,08	4.231,29	0,17% ▲	-0,28%	1,13%
Agosto	2.469.850,08	46.966,57	20.000,00	2.518.419,71	21.603,06	0,87% ▲	0,08%	1,40%
Setembro	2.518.419,71	35.000,00	0,00	2.580.003,24	26.583,53	1,04% ▲	0,11%	1,16%

Retorno Acumulado			
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%

Acumulado 162.838,46 7,05% ▲ 7,94%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.044.570,66	0,00	0,00	1.056.363,61	11.792,95	1,13% ▲	0,07%
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	643.976,48	35.000,00	0,00	681.650,32	2.673,84	0,39% ▲	1,27%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	829.872,57	0,00	0,00	841.989,31	12.116,74	1,46% ▲	2,45%
	2.518.419,71	35.000,00	0,00	2.580.003,24	26.583,53	1,04%	1,16%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
SANTANDER CRESCIMENTO INSTITUCIONAL ADVANCED FIC RENDA FIXA	1.040.875,47	0,00	20.000,00	1.056.363,61	35.488,14	3,41% ▲
SANTANDER IMA-B 5 PREMIUM FIC RENDA FIXA	506.358,38	171.966,57	0,00	681.650,32	3.325,37	0,49% ▲
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	828.384,94	0,00	0,00	841.989,31	13.604,37	1,64% ▲
	2.375.618,79	171.966,57	20.000,00	2.580.003,24	52.417,88	2,07%

Cenário Econômico

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

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

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

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade consolidada da carteira no período continua demonstrando recuperação face o aumento das taxas de juros visando à contenção do processo inflacionário, combinado com o crescimento do fluxo de capital estrangeiro para a Bolsa, que vem impactando de forma favorável o desempenho das Bolsas.

Retorno dos Fundos de Investimentos

Os fundos de investimento presentes na carteira são regulados, e estão em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Além de estarem adequados à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como também atendem os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 06 de outubro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP