Mais Valia
Consultoria & Educação

2022 Relatório Mensal

Maio

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
BANESTES IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.551.938,23	3,94%	168.904.683,20	5,66%	7º I b
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.873.746,06	5,72%	5.396.025.552,32	0,26%	7º I b
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	26.206.061,14	10,81%	6.992.058.203,56	0,37%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.708.940,65	11,84%	772.476.623,73	3,72%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.646.659,37	2,33%	6.293.749.685,70	0,09%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.135.494,72	2,12%	2.293.984.372,74	0,22%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.449.627,43	0,60%	474.241.047,59	0,31%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	10.569.419,07	4,36%	7.455.971.013,11	0,14%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.172.821,77	7,50%	12.390.634.636,61	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.108.808,77	6,65%	1.260.228.114,42	1,28%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.484.406,94	4,74%	4.185.112.705,47	0,27%	7º I b
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	5.008.566,16	2,07%	133.629.120,01	3,75%	7º III a
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	8.284.813,35	3,42%	221.577.930,69	3,74%	7º III a
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.529.491,50	2,28%	3.265.938.021,00	0,17%	7º III a
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	951.002,48	0,39%	2.753.963.936,45	0,03%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.666.979,04	0,69%	1.757.685.348,42	0,09%	8º I
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.796.956,43	3,22%	1.528.127.935,80	0,51%	8º I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	5.135.124,92	2,12%	974.253.508,27	0,53%	8º I
BB I INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	5.210.625,03	2,15%	285.903.252,97	1,82%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.756.919,92	1,55%	739.660.073,43	0,51%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.305.871,11	2,60%	532.929.443,89	1,18%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	244.727,52	0,10%	246.992.960,33	0,10%	8º I
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	17.879.598,53	7,38%	978.561.899,70	1,83%	8º I
OCCAM FIC AÇÕES	911.707,45	0,38%	1.090.320.834,07	0,08%	8º I
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	898.432,72	0,37%	352.249.774,47	0,26%	8º I
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.728.952,57	2,36%	598.363.506,21	0,96%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	12.645.059,29	5,22%	2.266.073.116,40	0,56%	9º III

Investimentos

$ 242.416.371,77

Disponibilidades Financeiras

$ 712.692,25

Total Carteira

$ 243.129.064,02

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R$	% PL	Lei
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.043.778,82	1,67%	2.423.271.241,40	0,17%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1.955.084,18	0,81%	123.296.586,91	1,59%	10º I
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	750.000,00	0,31%	157.104.095,20	0,48%	10º I
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	804.756,60	0,33%	99.225.607,20	0,81%	11º

Investimentos

$ 242.416.371,77

Disponibilidades Financeiras

$ 712.692,25

Total Carteira

$ 243.129.064,02

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre		Política de Investimentos			GAP Superior
						Inferior %	Alvo %	Superior %	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	0,00%	0,00	100,00%	242.416.371,77	0,00%	10,00%	100,00%	242.416.371,77
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	60,60%	146.907.924,15	39,40%	95.508.447,62	0,00%	40,00%	100,00%	95.508.447,62
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	8,16%	19.773.873,49	51,84%	125.675.949,57	0,00%	10,00%	60,00%	125.675.949,57
8º I - Fundos de Ações	30,00%	20,55%	49.806.942,67	9,45%	22.917.968,86	0,00%	26,00%	30,00%	22.917.968,86
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	7,58%	18.374.011,86	2,42%	5.867.625,32	0,00%	10,00%	10,00%	5.867.625,32
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,78%	6.748.863,00	7,22%	17.492.774,18	0,00%	3,00%	10,00%	17.492.774,18
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	0,33%	804.756,60	4,67%	11.316.061,99	0,00%	1,00%	5,00%	11.316.061,99

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Renda Fixa

$ 166.681.797,64 68,76%

Renda Variavel

$ 49.806.942,67 20,55%

Estruturados

$ 6.748.863,00 2,78%

Fundo Imobiliário

$ 804.756,60 0,33%

Exterior

$ 18.374.011,86 7,58%

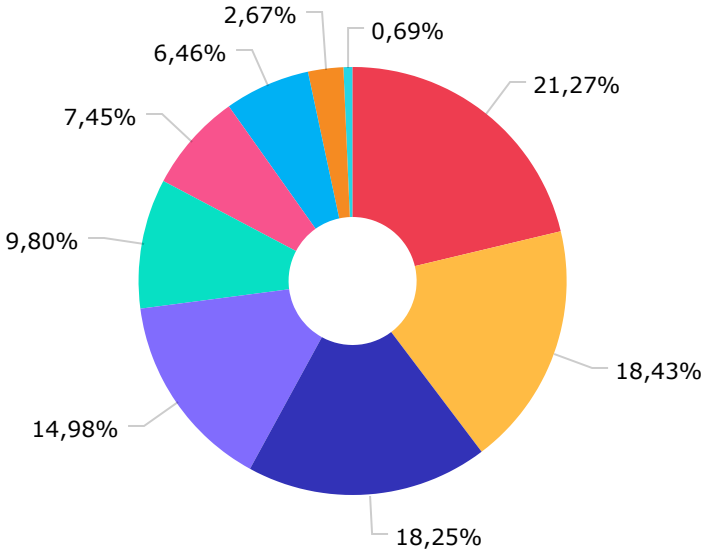
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO (BENCHMARK)								
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82	3,37	2,70	4,32	3,78	7,35	1,05	2,22
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,55	2,69	-0,98	4,94	-18,17	13,08	9,18	19,33
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2,93	5,66	-1,76	9,29	-13,66	26,13	9,61	20,23
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1,71	-8,57	-2,85	-4,38	-1,29		12,96	27,29
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,44	-28,42	-14,62	-27,20	-14,82	13,58	11,66	24,55
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	0,97	-10,62	-3,59	-5,65	4,99	42,87	14,47	30,47
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	1,06	4,38	2,98	5,11	6,42	9,17	0,34	0,73
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-3,15	-7,72	-3,09	-7,40	-31,26	-51,56		
CDI (BENCHMARK)	**1,03**	**4,34**	**2,81**	**5,14**	**7,89**	**10,24**		
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01	4,24	2,75	5,02	7,68	9,68	0,01	0,02
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12	4,62	2,94	5,45	8,76	12,85	0,03	0,07
IBOVESPA (BENCHMARK)	**3,22**	**6,23**	**-1,58**	**9,26**	**-11,78**	**27,40**		
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	0,26		-0,34				1,14	2,40
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,61	-2,77	-5,37	-3,43	-35,56	-13,87	10,48	22,08
OCCAM FIC AÇÕES	3,25	5,38	-2,10	9,06	-12,53	24,65	8,70	18,32
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	3,54	5,24	-0,94	7,69	-14,14	18,30	9,28	19,54
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO								
BB I INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	3,11	5,71	-1,92	8,65	-12,63	24,59	9,55	20,12
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3,16	6,13	-1,58	9,17	-11,89	26,55	9,41	19,81
IBX (BENCHMARK)	**3,23**	**6,61**	**-1,68**	**9,95**	**-12,43**	**29,27**		
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-0,90	-0,91	-2,02	1,38	-19,71	18,09	8,93	18,80
IDIV (BENCHMARK)	**4,26**	**14,16**	**8,74**	**15,99**	**2,41**	**41,18**		

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

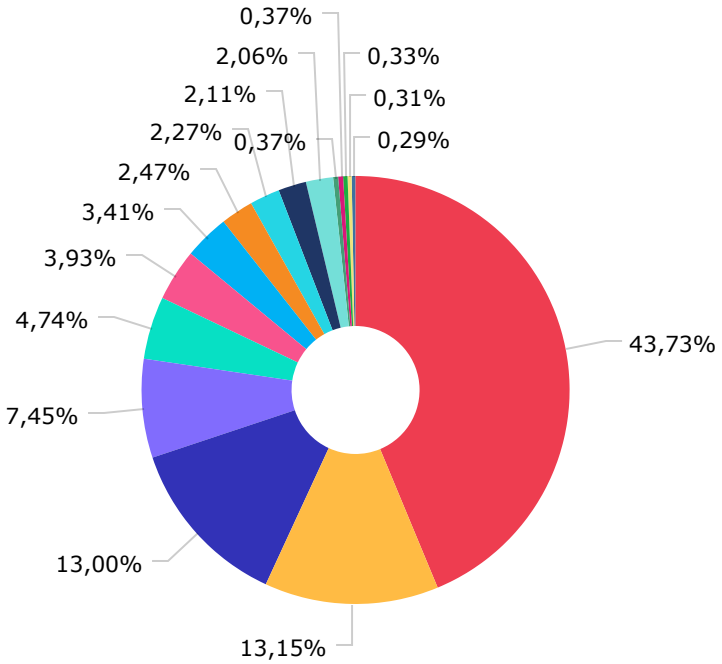
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3,11	11,39	3,10	11,03	-5,63	29,12	8,34	17,56
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,03	13,48	8,40	15,21	-0,98	24,26	8,20	17,28
IMA-B (BENCHMARK)	**0,96**	**4,73**	**4,93**	**4,96**	**4,59**	**14,18**		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,97	4,65	4,89	4,87	4,33	13,64	2,20	4,64
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,00	4,53	4,78	4,98	3,36	8,92	2,18	4,59
BANESTES IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97	3,93	4,49	4,00	1,10	7,74	2,32	4,89
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89	3,04	4,86	3,92	2,81	4,42	1,28	2,70
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96	4,58	4,83	4,80	4,24	13,52	2,15	4,53
IMA-B 5 (BENCHMARK)	**0,78**	**6,25**	**5,02**	**7,09**	**9,55**	**17,65**		
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,77	6,14	4,95	6,94	9,18	16,95	1,04	2,18
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,76	6,16	4,96	6,97	9,31	17,06	1,03	2,16
IMA-B 5+ (BENCHMARK)	**1,16**	**3,17**	**4,84**	**2,82**	**-0,25**	**10,41**		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11	2,99	4,72	2,65	-0,64	9,58	3,57	7,51
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14	3,08	4,75	2,73	-0,76	9,69	3,60	7,59
IPCA (BENCHMARK)	**0,47**	**4,78**	**3,18**	**5,55**	**11,73**	**20,73**		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,07	4,35	2,83	5,21	3,49	7,06	1,28	2,69
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51	6,78	5,23	7,37	9,67	17,81	1,12	2,35

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



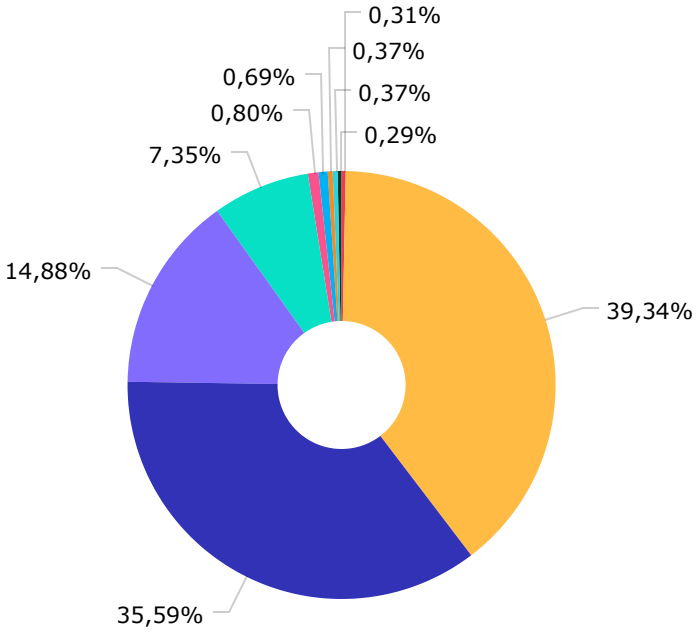
Não definido	51.709.596,59
IMA-B 5+	44.817.749,42
IMA-B 5	44.378.882,91
IMA-B	36.417.445,32
Ibovespa	23.828.676,92
IDIV	18.124.326,05
IPCA	15.704.913,79
CDI	6.480.493,98
IBX	1.666.979,04

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



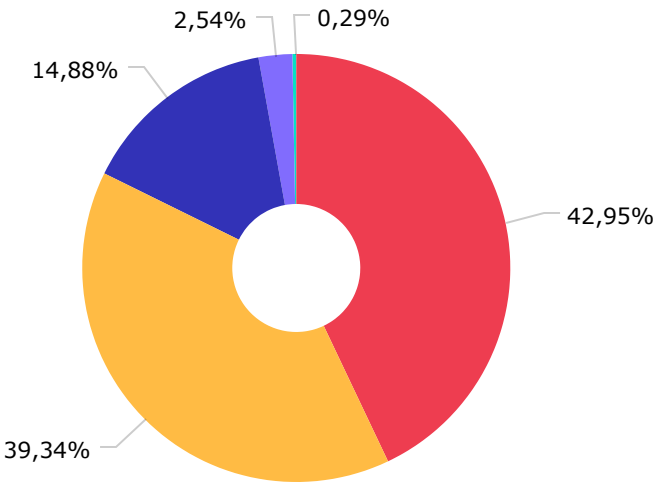
Renda Fixa Indexados	106.327.698,64
Renda Fixa Duração Livre Soberano	31.979.289,76
Ações Livre	31.594.867,25
Ações Dividendos	18.124.326,05
Ações Indexados	11.516.496,14
Renda Fixa Duração Alta Soberano	9.551.938,23
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	8.284.813,35
Multimercados Livre	5.998.863,00
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	5.529.491,50
Ações Sustentabilidade/Governança	5.135.124,92
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	5.008.566,16
Ações Valor/Crescimento	911.707,45
Ações Índice Ativo	898.432,72
FII TVM Gestão Ativa	804.756,60
Não classificado	750.000,00
Disponibilidades Financeiras	712.692,25

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777



	750.000,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	95.645.604,46
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	86.537.199,72
BANESTES DISTRIBUIDORA DE TITU...	36.171.765,67
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	17.879.598,53
RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	1.955.084,18
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	1.666.979,04
OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSO...	911.707,45
SOMMA INVESTIMENTOS S.A.	898.432,72
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	712.692,25

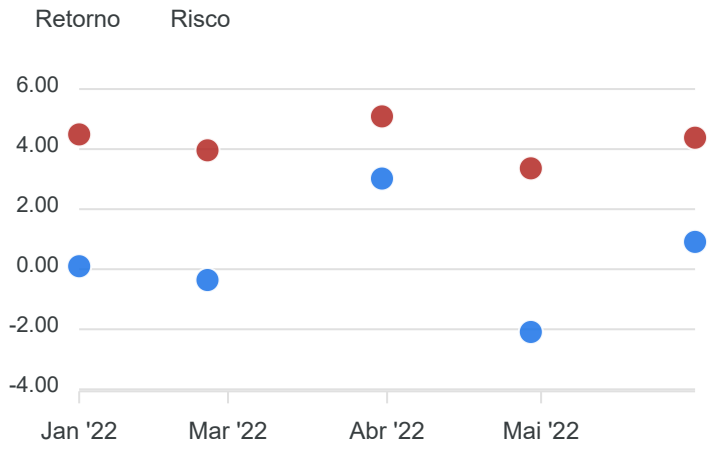
Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

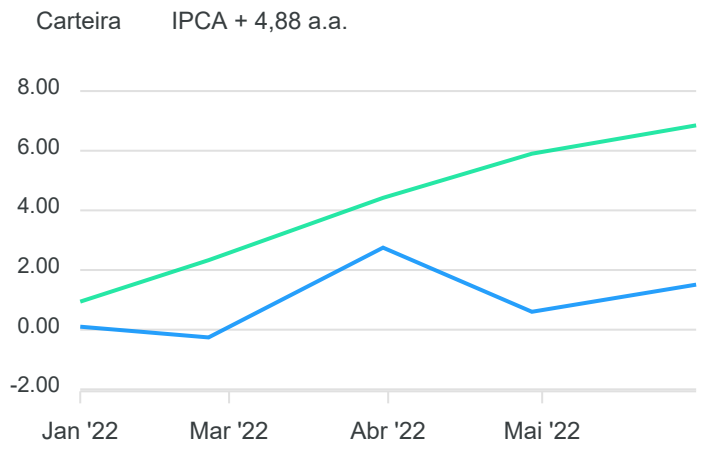


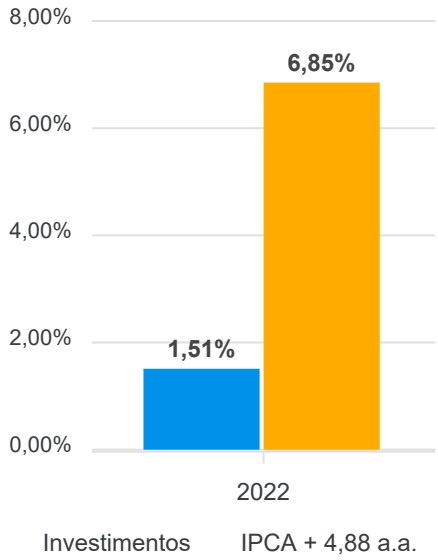
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	104.416.798,25
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	95.645.604,46
BANESTES SA BANCO DO ESTADO DO...	36.171.765,67
BEM DTVM	6.182.203,39
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	712.692,25

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	232.069.557,82	4.607.647,27	6.757.029,00	230.155.645,41	235.469,32	0,10% ▲	0,94%	4,49%
Fevereiro	230.155.645,41	7.000.000,00	5.006.517,80	231.302.578,54	-846.549,07	-0,36% ▼	1,37%	3,96%
Março	231.302.578,54	7.233.576,52	5.412.495,27	240.168.733,78	7.045.073,99	3,02% ▲	2,04%	5,09%
Abril	240.168.733,78	4.597.513,48	836.517,80	238.819.569,69	-5.110.159,77	-2,09% ▼	1,42%	3,36%
Maio	238.819.569,69	3.160.000,00	1.747.953,86	242.416.371,77	2.184.755,94	0,91% ▲	0,89%	4,38%
				Acumulado	3.508.590,41	1,51% ▲	6,85%	







Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	4.956.177,82	0,00	0,00	5.008.566,16	52.388,34	1,06% ▲	0,34%
BANESTES IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.459.874,33	0,00	0,00	9.551.938,23	92.063,90	0,97% ▲	2,32%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	8.202.681,73	0,00	0,00	8.284.813,35	82.131,62	1,00% ▲	2,18%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.658.204,97	2.410.000,00	1.600.000,00	5.529.491,50	61.286,53	0,87% ▲	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.761.230,30	0,00	0,00	13.873.746,06	112.515,76	0,82% ▲	1,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	26.005.845,58	0,00	0,00	26.206.061,14	200.215,56	0,77% ▲	1,04%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.393.889,15	0,00	0,00	28.708.940,65	315.051,50	1,11% ▲	3,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.592.996,41	0,00	0,00	5.646.659,37	53.662,96	0,96% ▲	2,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.255.911,22	0,00	147.953,86	5.135.494,72	27.537,36	0,52% ▲	1,12%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	941.491,09	0,00	0,00	951.002,48	9.511,39	1,01% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.436.857,48	0,00	0,00	1.449.627,43	12.769,95	0,89% ▲	1,28%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	10.458.038,11	0,00	0,00	10.569.419,07	111.380,96	1,07% ▲	1,28%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.034.919,36	0,00	0,00	18.172.821,77	137.902,41	0,76% ▲	1,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.927.812,80	0,00	0,00	16.108.808,77	180.995,97	1,14% ▲	3,60%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.374.539,60	0,00	0,00	11.484.406,94	109.867,34	0,97% ▲	2,20%
	164.460.469,95	2.410.000,00	1.747.953,86	166.681.797,64	1.559.281,55	0,94%	1,93%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.682.039,66	0,00	0,00	1.666.979,04	-15.060,62	-0,90% ▼	8,93%
BANESTES BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	7.845.050,91	0,00	0,00	7.796.956,43	-48.094,48	-0,61% ▼	10,48%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	4.989.089,61	0,00	0,00	5.135.124,92	146.035,31	2,93% ▲	9,61%
BB I INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	5.053.463,15	0,00	0,00	5.210.625,03	157.161,88	3,11% ▲	9,55%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.699.421,84	0,00	0,00	3.756.919,92	57.498,08	1,55% ▲	9,18%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.112.642,12	0,00	0,00	6.305.871,11	193.228,99	3,16% ▲	9,41%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	235.257,88	0,00	0,00	244.727,52	9.469,64	4,03% ▲	8,20%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.004.797,62	0,00	0,00	4.043.778,82	38.981,20	0,97% ▲	14,47%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	830.955,60	0,00	0,00	804.756,60	-26.199,00	-3,15% ▼	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	17.340.958,50	0,00	0,00	17.879.598,53	538.640,03	3,11% ▲	8,34%
OCCAM FIC AÇÕES	883.015,50	0,00	0,00	911.707,45	28.691,95	3,25% ▲	8,70%
RIO BRAVO PROTEÇÃO FI MULTIMERCADO	1.949.924,76	0,00	0,00	1.955.084,18	5.159,42	0,26% ▲	1,14%
SOMMA BRASIL FI AÇÕES	867.709,58	0,00	0,00	898.432,72	30.723,14	3,54% ▲	9,28%
RIO BRAVO PROTEÇÃO II FI MULTIMERCADO	0,00	750.000,00	0,00	750.000,00	0,00	0,00%	-
	55.494.326,73	750.000,00	0,00	57.360.562,27	1.116.235,54	1,98%	9,14%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno $	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES BOLSAS GLOBAIS ATIVO ETF FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5.632.603,50	0,00	0,00	5.728.952,57	96.349,07	1,71% ▲	12,96%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	13.232.169,51	0,00	0,00	12.645.059,29	-587.110,22	-4,44% ▼	11,66%
	18.864.773,01	0,00	0,00	18.374.011,86	-490.761,15	-2,60%	4,04%

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Cenário Econômico

Em maio a inflação continuou dominando o ambiente econômico na medida em que demonstra força de permanência e potencial de elevação. Ainda como consequência da pandemia do COVID 19 e da guerra na Ucrânia. Os preços ao consumidor mais aquecidos do que o esperado alimentou as apostas de que o Banco Central americano, bem como o Banco Central europeu terão que endurecer sua batalha contra a inflação.

No Brasil, o nosso Banco Central já iniciou esta trajetória em que outros ainda estão vacilantes quanto a sua magnitude. Lembremos que os EUA e as economias europeias inundaram suas economias com elevados volumes de recursos até recentemente, trazendo um elemento a composição da inflação novo e imprevisível a sua dimensão e extensão nestas economias.

O desejo manifestado pelo Banco Central de encerrar em breve o ciclo de aperto monetário pode ser adiado mais uma vez. É crescente, no mercado, a aposta de que será necessária a continuidade das elevações de juros para além deste mês, na medida em que os principais componentes da inflação têm acelerado, ao mesmo tempo em que há uma melhora no desempenho da atividade econômica e do mercado de trabalho. As expectativas para o IPCA em 2023, que começam a escapar do teto da meta, testam a comunicação da autoridade monetária, o que acirra o debate num momento em que a Selic já está em níveis restritivos.

Desta forma, permaneceram, em maio, bem atrativas as taxas de remuneração dos títulos públicos federais e assim a sua oportunidade de investimento quer seja diretamente em sua aquisição, ou em cotas de fundos abertos e vértices que tem esses como ativo principal, ou exclusivo, na composição de suas carteiras.

Entretanto, para as demais classes de ativos do segmento de renda variável e de investimentos no exterior continuaremos a observar significativas volatilidades.

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

A rentabilidade apresentada no período, voltou a ser impactada de forma contundente pela conjuntura econômica incerta, e a persistência do processo inflacionário ascendente, mantendo as taxas de juros reais negativas, e pressionando os mercados de Bolsa e Ativos Reais gerando alavancagem demasiada e distorcida de preços, e fazendo com que os riscos da carteira permaneçam sensíveis.

Retorno dos Fundos de Investimentos

A carteira na parcela referente a fundos de investimentos, mantem a concentração em fundos regulados, e em conformidade com a legislação normativa dos investimentos dos RPPS. Tal distribuição fica adequada à execução da Política de Investimentos aprovada para o ano de 2022, assim como atende os objetivos de rentabilidade e liquidez pretendidos.

Rio de Janeiro, 12 de junho de 2022.

Mais Valia Consultoria Ltda EPP

Mais Valia Consultoria Ltda EPP
Rua General Artigas 232 - Loja 301 - Leblon - Rio de Janeiro/RJ
CEP: 22441-140 - (21)99614-6774 / (21)99739-9777