

2022


Relatório Mensal

Julho

Análise dos Investimentos

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

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	702.579,95	4,01%	3.748.160.148,32	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	701.302,35	4,00%	2.597.816.482,92	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	181.634,40	1,04%	6.217.671.822,00	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.936.418,35	11,04%	10.530.457.571,28	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.392.979,53	7,94%	10.426.166.067,57	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	583.170,65	3,33%	1.156.132.227,79	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.072.317,53	6,11%	3.885.055.392,30	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.143.217,65	6,52%	5.065.234.429,28	0,02%	7º I b
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	362.333,67	2,07%	38.765.927.700,54	0,00%	7º I b
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.659.326,91	20,87% ▲	1.265.147.070,67	0,29%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20.494,17	0,12%	12.954.528.143,84	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.131.306,41	6,45%	2.570.604.364,13	0,04%	7º III a
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	586.079,23	3,34%	466.800.295,62	0,13%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	715.383,15	4,08%	2.427.382.604,51	0,03%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	525.949,68	3,00%	553.337.313,47	0,10%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	192.819,92	1,10%	2.340.707.282,75	0,01%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	443.577,86	2,53%	157.643.459,44	0,28%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	575.118,50	3,28%	2.260.228.327,23	0,03%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	535.612,59	3,05%	806.529.132,21	0,07%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	602.690,31	3,44%	1.437.147.092,41	0,04%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	472.113,63	2,69%	164.183.928,21	0,29%	11º

Investimentos
 17.536.426,44

Disponibilidades Financeiras
 16.789,98

Total Carteira
 17.553.216,42

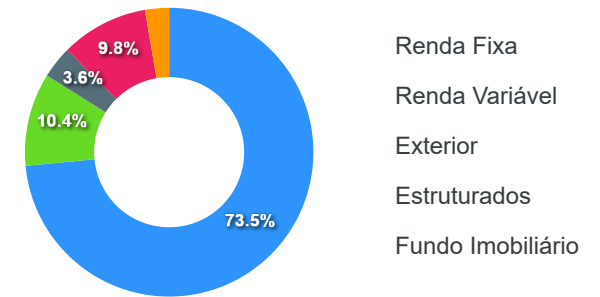
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	46,01%	8.075.954,08	53,99%	9.477.262,34
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	27,41%	4.811.127,49	32,59%	5.720.802,36
8º I - Fundos de Ações	30,00%	10,41%	1.827.412,06	19,59%	3.438.552,87
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,63%	636.397,78	6,37%	1.118.923,86
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	9,76%	1.713.421,40	0,24%	41.900,24
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	2,69%	472.113,63	2,31%	405.547,19

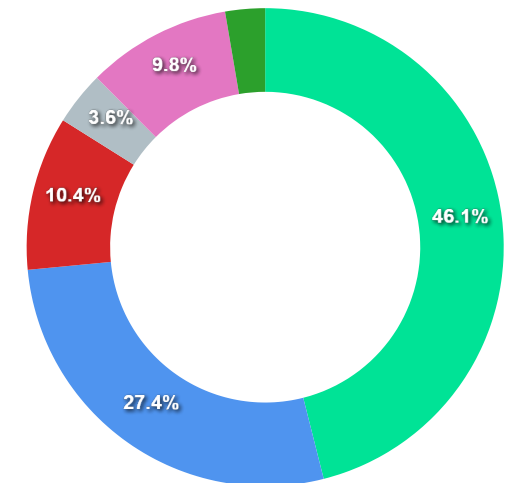
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



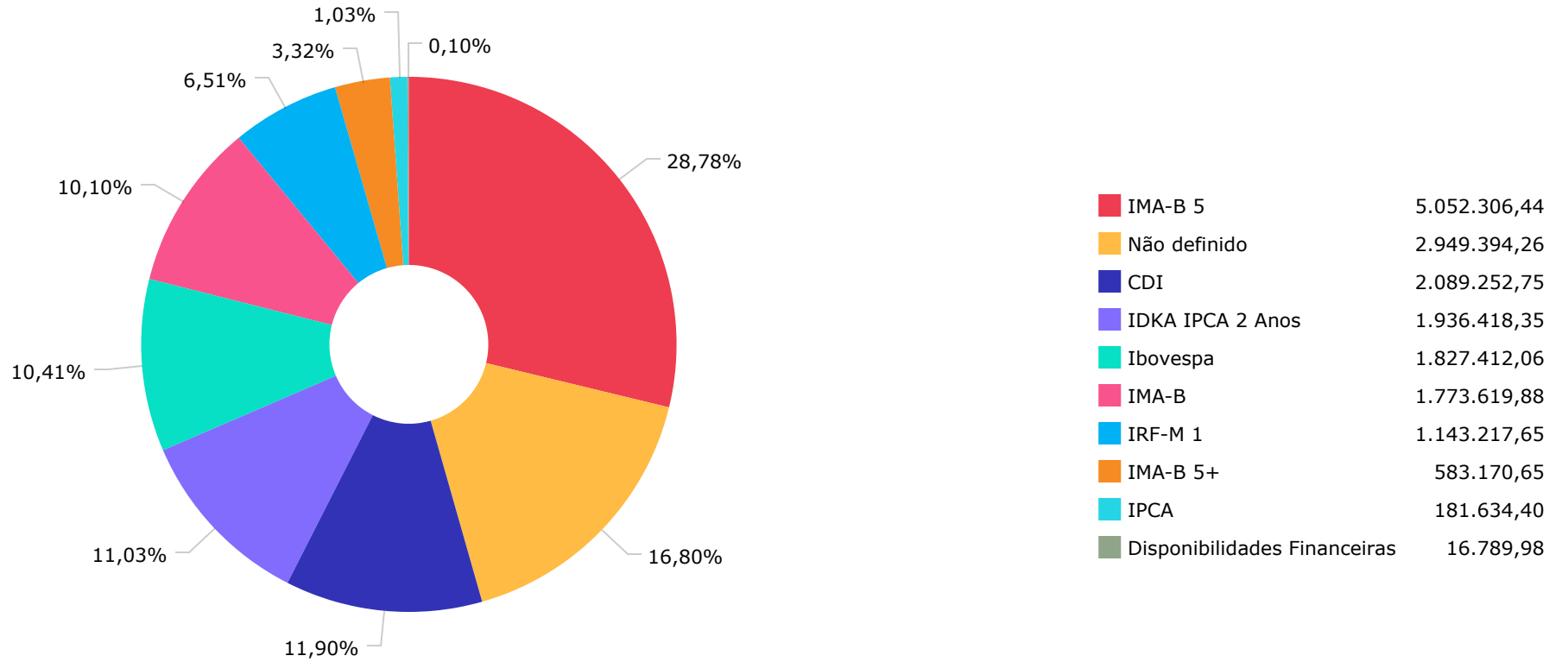
Artigos

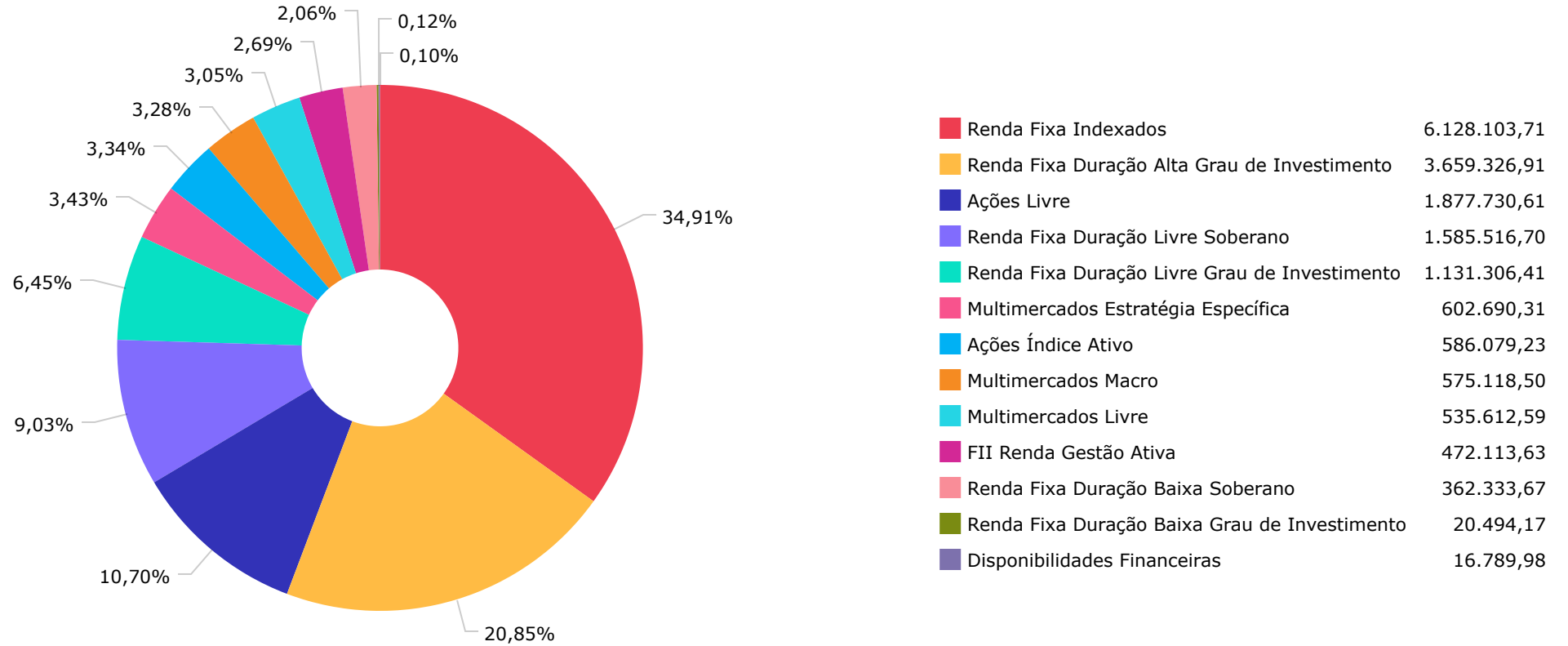


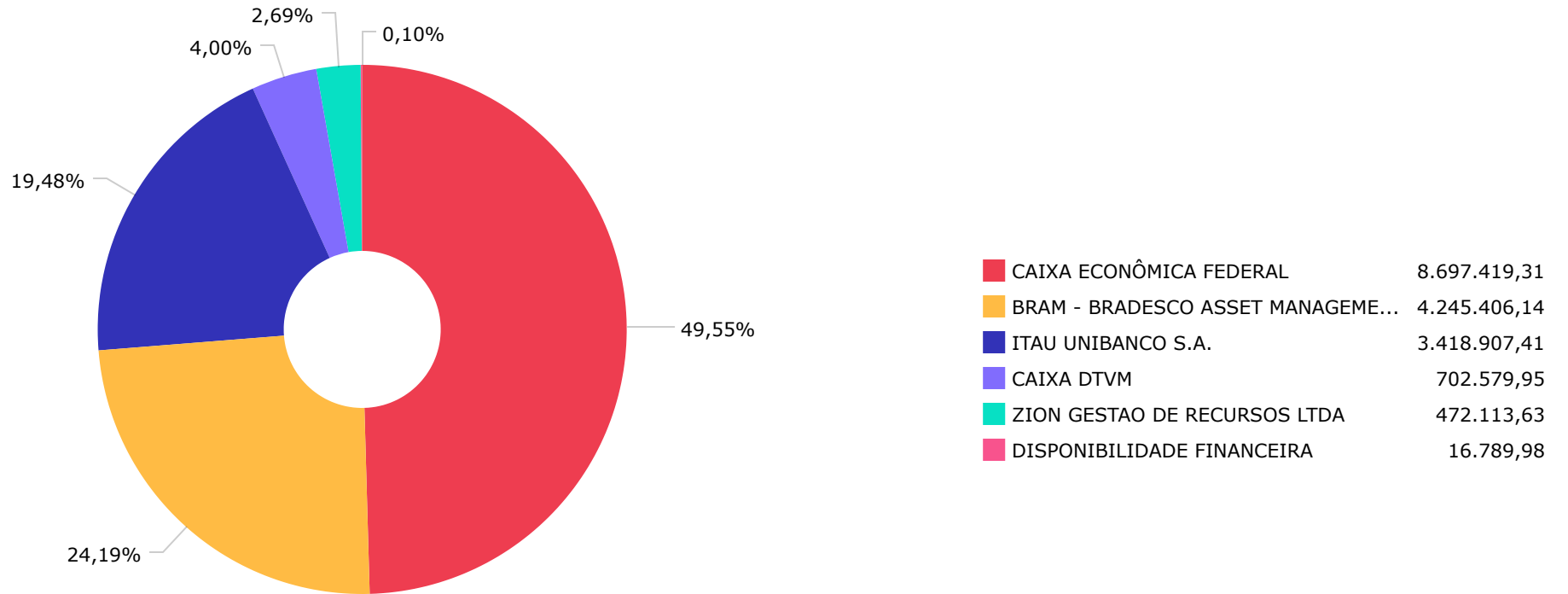
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	4,00%	100,00%	17.553.216,42	8° I - Fundos de Ações	10,41%	0,00%	20,00%	30,00%	3.438.552,87
7° I b - FI 100% Títulos TN	46,01%	0,00%	39,00%	100,00%	9.477.262,34	9° III - Ações - BDR Nível I	3,63%	0,00%	5,00%	10,00%	1.118.923,86
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	17.553.216,42	10° I - Fundos Multimercados	9,76%	0,00%	5,00%	10,00%	41.900,24
7° III a - FI Referenciados RF	27,41%	0,00%	20,00%	60,00%	5.720.802,36	11° - Fundos Imobiliários	2,69%	0,00%	2,00%	5,00%	405.547,19
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.510.643,28						
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	877.660,82						
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	877.660,82						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	877.660,82						

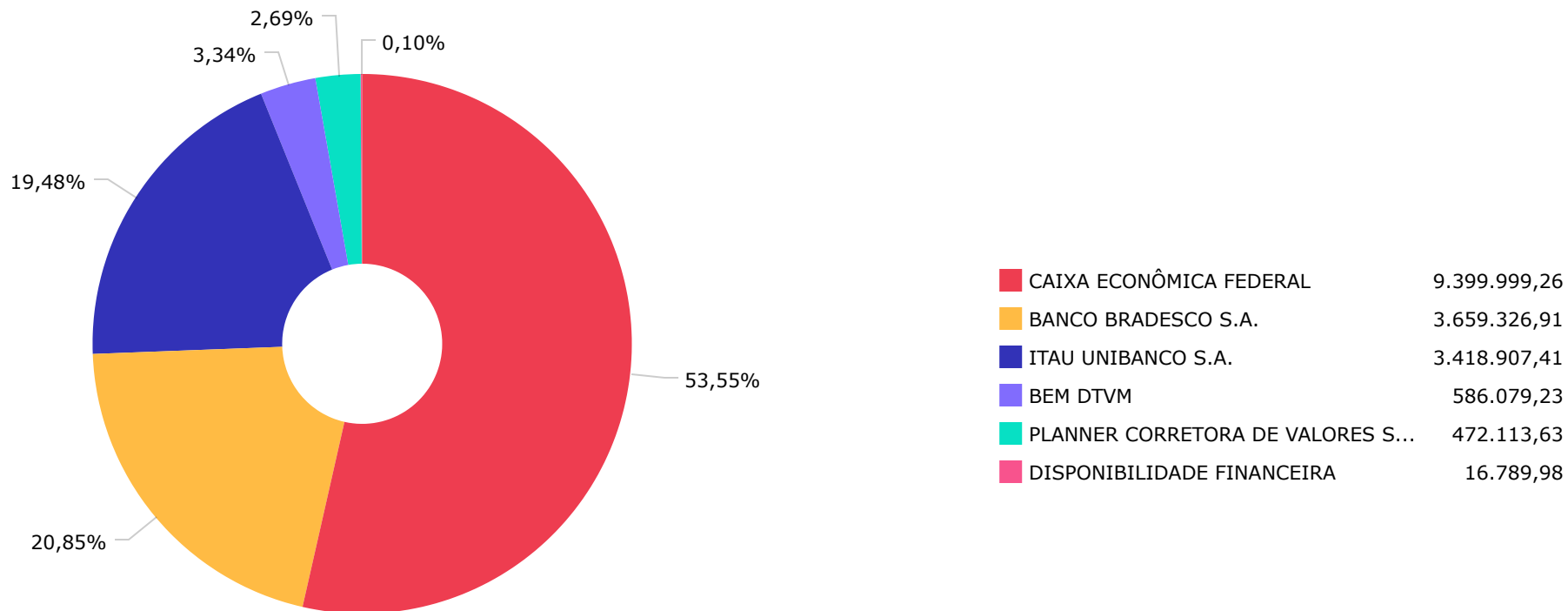
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	10,34	65,70	20,16	120,67	19,22	-3,37	21,73	45,77
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	0,72	5,34	0,87	3,86	4,80	10,19	2,10	4,42
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	10,09	-9,27	2,48	-4,21	1,10	36,82	8,94	18,83
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	5,27	-13,19	6,38	-9,73	-1,12	29,41	10,05	21,17
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,88	-22,14	3,94	-13,74	-11,05	16,19	11,49	24,21
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,07		-2,36				0,76	1,61
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,84	6,81	2,92	6,32	11,29	14,13	0,21	0,44
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,01	6,66	3,18	5,83	9,79	12,43	0,03	0,06
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,83	5,01	2,46	4,45	6,87	7,56	0,00	0,00
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,20	5,26	1,31	3,94	3,93	10,14	1,71	3,59
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	6,30	0,97	-2,43	-5,43	-17,29	-3,51	8,51	17,93
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6,01	-3,20	-2,21	-4,48	-18,57	0,76	7,73	16,29
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	6,11	-5,25	-4,98	-9,90	-28,09	-18,19	8,20	17,27
IDKA IPCA 2 ANOS - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,17	6,66	1,15	6,61	10,11	16,59		
	-0,29	6,10	0,78	6,08	9,41	15,38	1,48	3,12
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,32	3,18	0,79	3,21	3,47	1,48	1,51	3,18
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,92	3,29	-0,35	4,07	2,97	5,33	2,47	5,21
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
	0,01	6,62	1,13	6,50	10,04	15,61		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02	6,53	1,12	6,44	9,84	15,08	1,21	2,55
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,01	6,30	1,01	6,22	9,48	14,02	1,25	2,63
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-1,84	0,16	-1,79	1,79	-3,22	-2,89		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,91	0,00	-1,88	1,65	-3,73	-3,54	3,99	8,41
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-0,68	4,77	0,46	4,21	10,07	19,97		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,79	5,41	2,09	4,71	5,36	6,31	0,99	2,08
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,05	6,09	2,96	5,43	8,11	10,26		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03	5,94	2,90	5,30	7,87	9,75	0,25	0,52





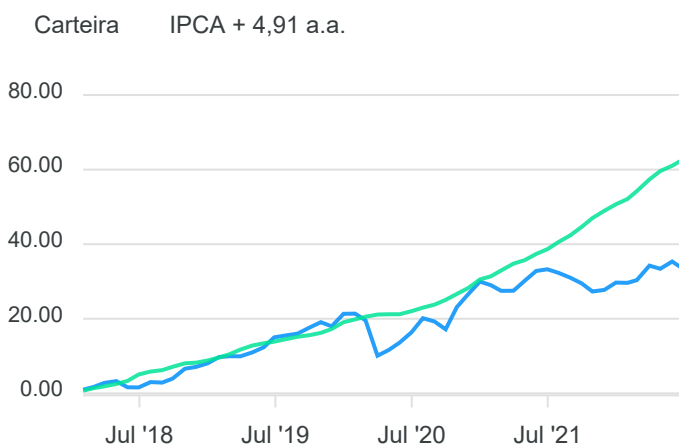
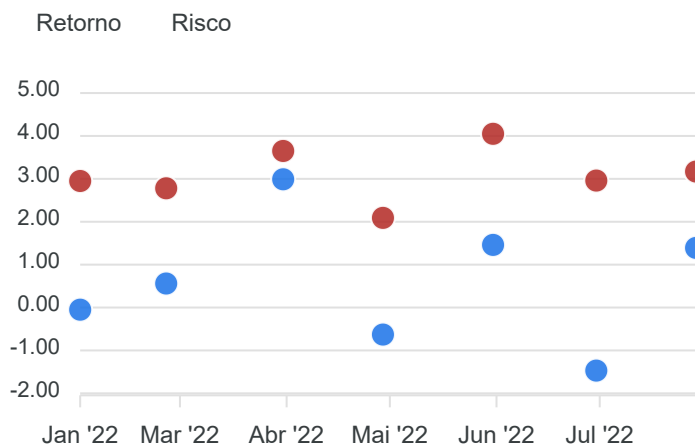




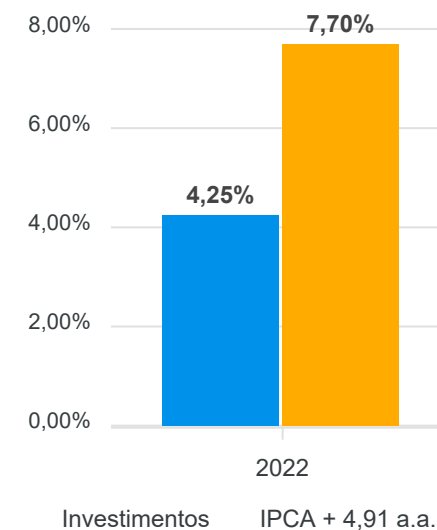
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	18.540.137,29	0,00	780.527,08	17.749.947,75	-9.662,46	-0,05% ▼	0,94%	2,95%
Fevereiro	17.749.947,75	3.279.810,25	4.195.905,06	16.933.089,70	99.236,76	0,56% ▲	1,38%	2,78%
Março	16.933.089,70	6.263.507,11	5.741.066,11	17.977.559,96	522.029,26	2,99% ▲	2,05%	3,65%
Abril	17.977.559,96	2.898.094,69	2.249.130,10	18.508.770,67	-117.753,88	-0,63% ▼	1,43%	2,09%
Mai	18.508.770,67	5.552.524,63	5.766.457,09	18.564.186,16	269.347,95	1,46% ▲	0,89%	4,05%
Junho	18.564.186,16	1.905.305,92	2.068.495,33	18.128.087,81	-272.908,94	-1,47% ▼	1,07%	2,96%
Julho	18.128.087,81	2.524.783,52	3.368.444,94	17.536.426,44	252.000,05	1,39% ▲	-0,28%	3,17%

Retorno Acumulado			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	611.603,56	3,51%	4,42%
2º Trim	-121.314,87	-0,67%	3,43%
1º Sem	490.288,69	2,82%	8,00%

Acumulado 742.288,74 4,25% ▲ 7,70%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.800.171,81	0,00	140.000,00	3.659.326,91	-844,90	-0,02% ▼	1,25%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	702.056,44	0,00	0,00	702.579,95	523,51	0,07% ▲	0,76%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	703.559,82	0,00	0,00	701.302,35	-2.257,47	-0,32% ▼	1,51%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	318.090,90	0,00	300.000,00	20.494,17	2.403,27	0,76% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	180.217,70	0,00	0,00	181.634,40	1.416,70	0,79% ▲	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.144.625,54	0,00	200.000,00	1.936.418,35	-8.207,19	-0,38% ▼	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.392.691,52	0,00	0,00	1.392.979,53	288,01	0,02% ▲	1,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	594.499,50	0,00	0,00	583.170,65	-11.328,85	-1,91% ▼	3,99%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.082.327,16	0,00	0,00	1.072.317,53	-10.009,63	-0,92% ▼	2,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.423.633,21	1.111.334,92	1.406.595,50	1.143.217,65	14.845,02	0,59% ▲	0,25%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	266.968,98	1.413.448,60	1.321.849,44	362.333,67	3.765,53	0,22% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.121.841,11	0,00	0,00	1.131.306,41	9.465,30	0,84% ▲	0,21%
	13.730.683,69	2.524.783,52	3.368.444,94	12.887.081,57	59,30	0,00%	1,27%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	551.364,32	0,00	0,00	586.079,23	34.714,91	6,30% ▲	8,51%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	427.885,12	0,00	0,00	472.113,63	44.228,51	10,34% ▲	21,73%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	568.311,61	0,00	0,00	575.118,50	6.806,89	1,20% ▲	1,71%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	531.770,18	0,00	0,00	535.612,59	3.842,41	0,72% ▲	2,10%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	674.857,49	0,00	0,00	715.383,15	40.525,66	6,01% ▲	7,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	495.668,47	0,00	0,00	525.949,68	30.281,21	6,11% ▲	8,20%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	547.450,53	0,00	0,00	602.690,31	55.239,78	10,09% ▲	8,94%
-	3.797.307,72	0,00	0,00	4.012.947,09	215.639,37	5,68%	8,12%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	178.740,46	0,00	0,00	192.819,92	14.079,46	7,88% ▲	11,49%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	421.355,94	0,00	0,00	443.577,86	22.221,92	5,27% ▲	10,05%
	600.096,40	0,00	0,00	636.397,78	36.301,38	6,05%	3,48%

Cenário Econômico

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

Análise da Carteira de Investimentos

Carteira de Investimentos

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

Enquadramento na Resolução e Política de Investimentos

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

Rentabilidade e Risco (por ativo)

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

Distribuição por Benchmarks

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

Distribuição por Classificação ANBIMA

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

Distribuição por Gestoras e Administradoras

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

Retorno da Carteira de Investimentos

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

Retorno dos Fundos de Investimentos

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

Rio de Janeiro, 16 de agosto de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP