

2022

Relatório Mensal

Agosto

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	701.581,99	4,01%	3.869.092.439,64	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	679.348,14	3,88%	2.774.773.817,72	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	180.253,81	1,03%	5.888.909.396,66	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.934.312,50	11,06%	9.773.675.955,20	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.393.642,74	7,97%	9.644.358.000,69	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	597.720,19	3,42%	1.139.138.764,48	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.085.144,52	6,20%	3.845.825.844,81	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.098.831,40	6,28%	4.998.574.700,28	0,02%	7º I b
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	281.513,91	1,61%	38.400.981.007,00	0,00%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.658.589,77	20,91% ▲	1.169.481.458,66	0,31%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20.737,48	0,12%	14.286.717.843,06	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.141.482,09	6,52%	2.148.688.260,54	0,05%	7º III a
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	636.464,63	3,64%	505.794.186,64	0,13%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	762.155,67	4,36%	2.519.361.673,21	0,03%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	565.528,75	3,23%	574.800.031,73	0,10%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	185.270,80	1,06%	2.252.028.422,82	0,01%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	426.279,87	2,44%	147.168.414,67	0,29%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	587.844,67	3,36%	2.224.441.492,24	0,03%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	554.337,77	3,17%	785.100.184,46	0,07%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	583.362,88	3,33%	1.348.641.178,12	0,04%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	419.656,56	2,40%	145.941.269,52	0,29%	11º

Investimentos

\$ 17.494.060,14

Disponibilidades Financeiras

\$ 16.296,41

Total Carteira

\$ 17.510.356,55

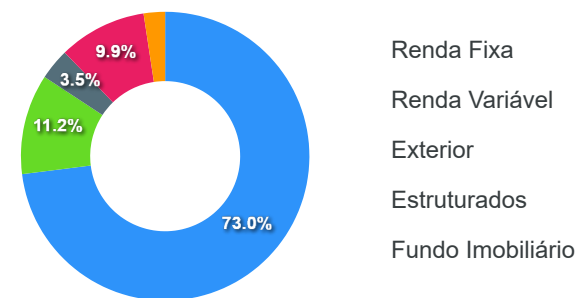
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	45,42%	7.952.349,20	54,58%	9.558.007,35
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	27,53%	4.820.809,34	32,47%	5.685.404,59
8º I - Fundos de Ações	30,00%	11,22%	1.964.149,05	18,78%	3.288.957,92
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,49%	611.550,67	6,51%	1.139.484,98
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	9,85%	1.725.545,32	0,15%	25.490,34
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	2,40%	419.656,56	2,60%	455.861,27

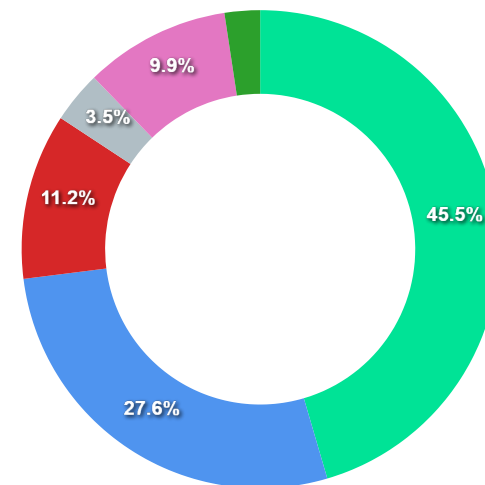
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



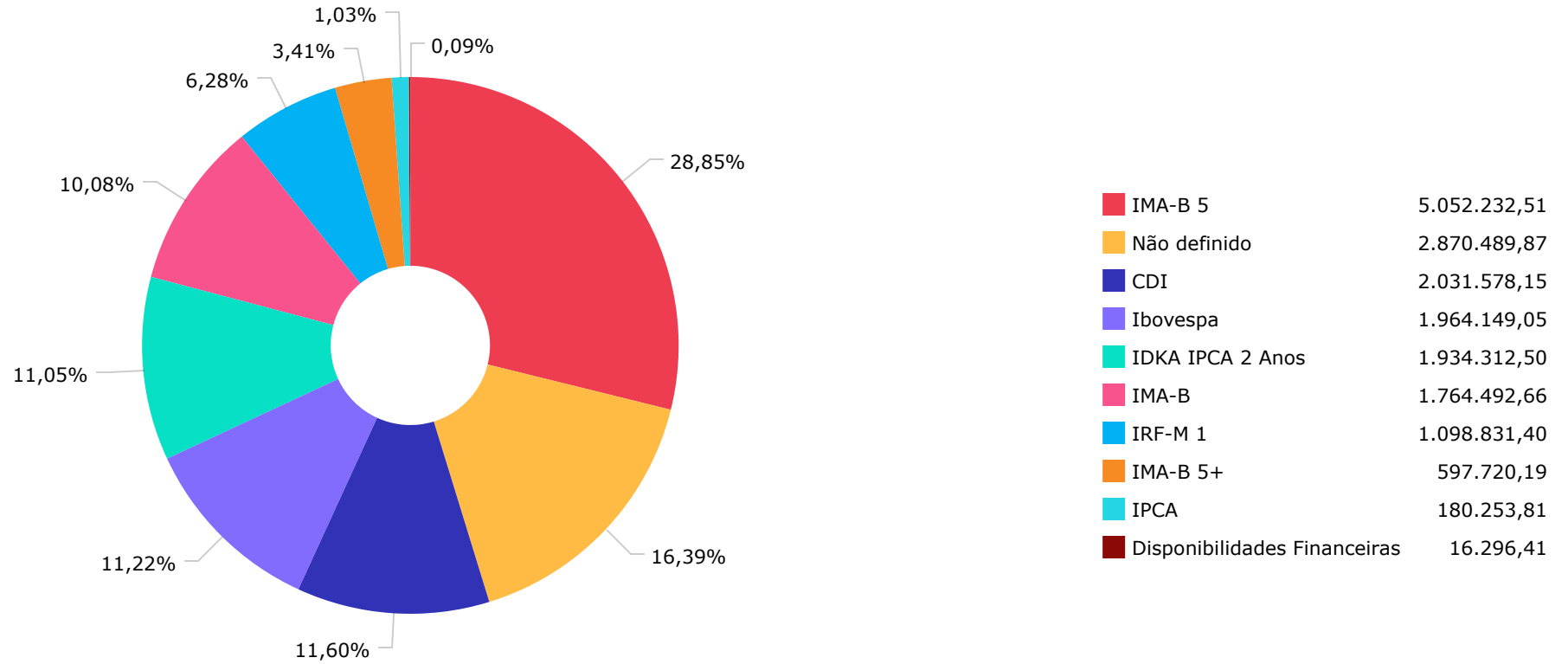
Artigos

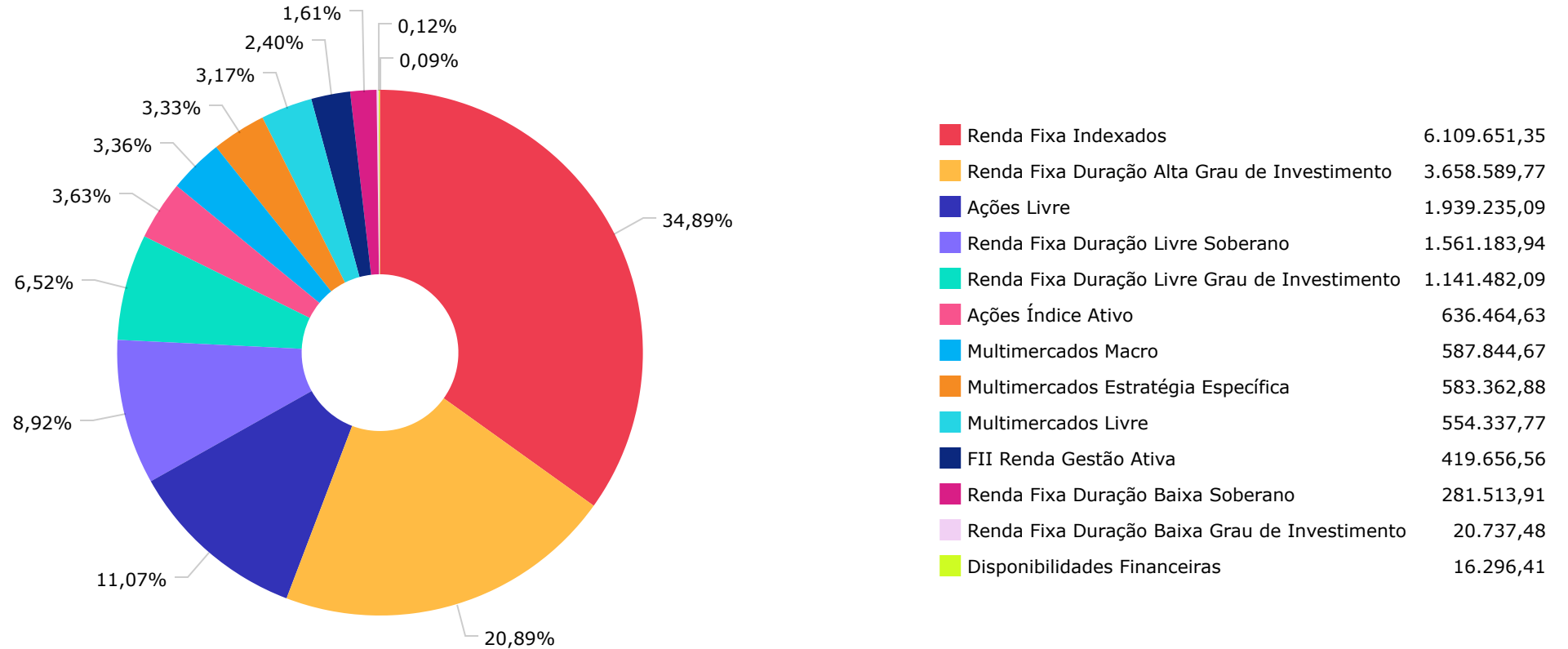


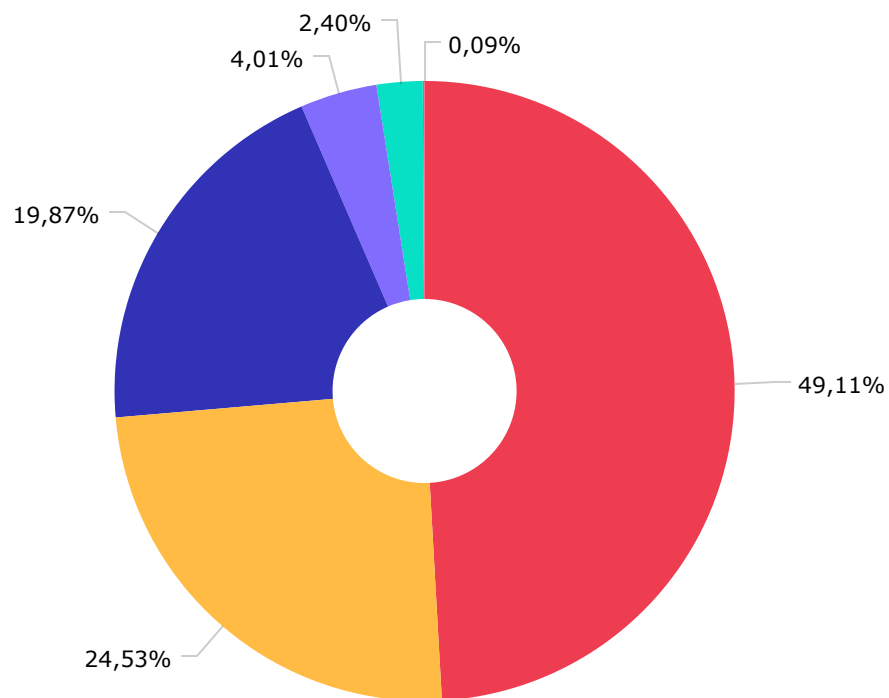
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	4,00%	100,00%	17.510.356,55	8° I - Fundos de Ações	11,22%	0,00%	20,00%	30,00%	3.288.957,92
7° I b - FI 100% Títulos TN	45,42%	0,00%	39,00%	100,00%	9.558.007,35	9° III - Ações - BDR Nível I	3,49%	0,00%	5,00%	10,00%	1.139.484,99
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	17.510.356,55	10° I - Fundos Multimercados	9,85%	0,00%	5,00%	10,00%	25.490,34
7° III a - FI Referenciados RF	27,53%	0,00%	20,00%	60,00%	5.685.404,59	11° - Fundos Imobiliários	2,40%	0,00%	2,00%	5,00%	455.861,27
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.502.071,31						
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	875.517,83						
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	875.517,83						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	875.517,83						

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-11,11	47,29	-12,63	52,81	11,78	-9,33	13,61	28,67
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	3,50	9,03	3,39	6,50	9,15	14,31	1,27	2,67
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-3,21	-12,18	-1,74	-5,21	-5,32	23,81	8,98	18,92
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,90	-16,57	1,26	-8,81	-6,61	10,55	10,23	21,53
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,92	-25,19	4,51	-10,76	-16,57	-3,06	10,67	22,47
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,14		0,26	2,06			0,55	1,16
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,90	7,77	2,71	6,34	11,51	15,01	0,33	0,70
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,19	7,93	3,29	6,21	10,55	13,60	0,01	0,02
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,21	7,59	2,61	5,35	7,70	12,73	1,19	2,52
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,94	5,99	2,59	4,83	7,61	8,57	0,00	0,01
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	8,60	9,65	2,54	4,73	-8,09	6,00	9,52	20,05
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	6,54	3,13	0,39	3,02	-11,29	7,56	7,56	15,92
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	7,53	1,88	2,16	-2,77	-19,37	-8,44	9,76	20,56
IDKA IPCA 2 ANOS - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,36	6,28	-0,07	4,90	9,42	14,98		
	-0,11	5,99	-0,18	4,77	9,08	14,35	1,43	3,02
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,20	4,52	-0,12	4,77	5,40	8,57	3,19	6,72
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,13	-0,05	-3,23	1,48	2,97	0,84	5,10	10,75
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
	0,00	6,62	0,35	5,38	9,88	15,12		

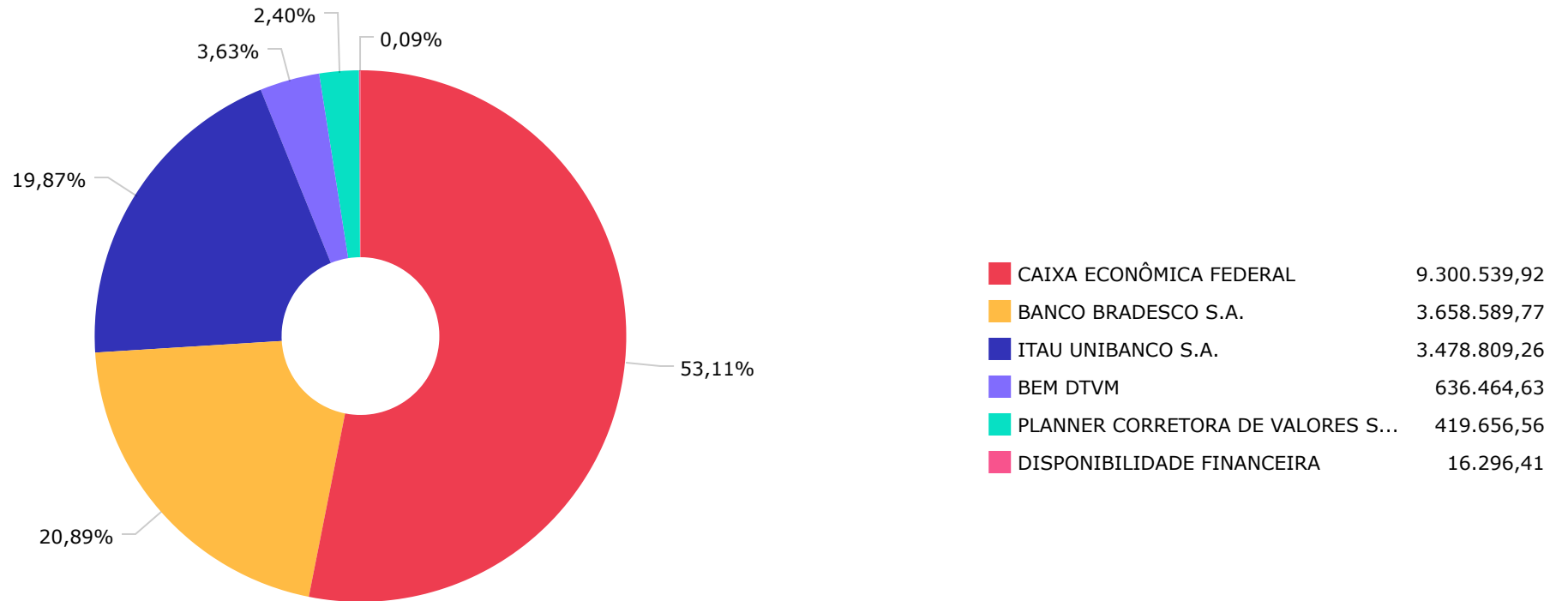
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,05	6,58	0,40	5,38	9,75	14,69	1,30	2,74
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	-0,02	6,28	0,24	5,11	9,37	13,52	1,33	2,80
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	2,49	2,65	-0,51	4,31	1,44	3,27		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,49	2,50	-0,56	4,16	1,06	2,61	5,17	10,90
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-0,36	4,39	-0,37	2,79	8,73	19,25		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,47	6,96	2,51	5,40	8,49	8,48	0,58	1,23
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,23	7,40	3,25	5,94	9,04	11,48		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21	7,22	3,19	5,80	8,80	10,97	0,11	0,24







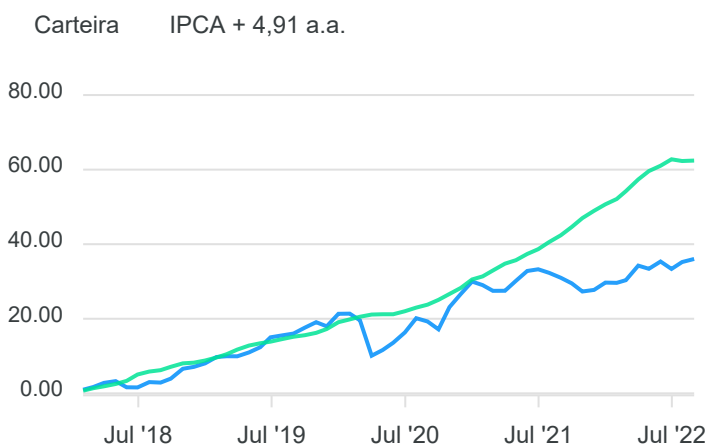
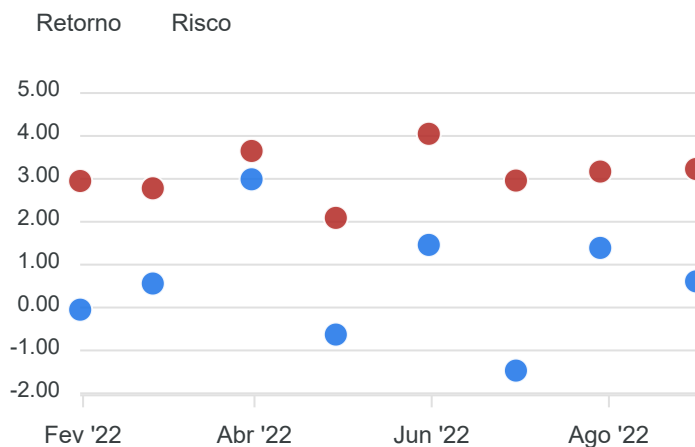
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.598.957,93
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	4.295.054,40
ITAU UNIBANCO S.A.	3.478.809,26
CAIXA DTVM	701.581,99
ZION GESTAO DE RECURSOS LTDA	419.656,56
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	16.296,41



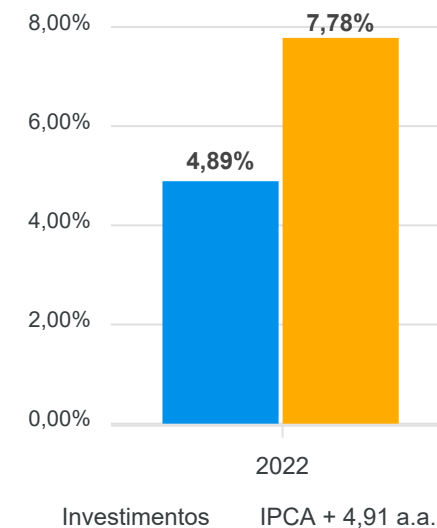
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	18.540.137,29	0,00	780.527,08	17.749.947,75	-9.662,46	-0,05% ▼	0,94%	2,95%
Fevereiro	17.749.947,75	3.279.810,25	4.195.905,06	16.933.089,70	99.236,76	0,56% ▲	1,38%	2,78%
Março	16.933.089,70	6.263.507,11	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%
Agosto	17.536.426,44	2.685.539,86	2.835.052,16	17.494.060,14	107.146,00	0,61% ▲	0,08%	3,23%

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 849.434,74 4,89% ▲ 7,78%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.659.326,91	0,00	0,00	3.658.589,77	-737,14	-0,02% ▼	1,33%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	702.579,95	0,00	0,00	701.581,99	-997,96	-0,14% ▼	0,55%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	701.302,35	0,00	0,00	679.348,14	-21.954,21	-3,13% ▼	5,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20.494,17	0,00	0,00	20.737,48	243,31	1,19% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	181.634,40	0,00	4.000,00	180.253,81	2.619,41	1,44% ▲	0,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.936.418,35	0,00	0,00	1.934.312,50	-2.105,85	-0,11% ▼	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.392.979,53	0,00	0,00	1.393.642,74	663,21	0,05% ▲	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	583.170,65	0,00	0,00	597.720,19	14.549,54	2,49% ▲	5,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.072.317,53	0,00	0,00	1.085.144,52	12.826,99	1,20% ▲	3,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.143.217,65	1.255.000,00	1.315.641,95	1.098.831,40	16.255,70	0,68% ▲	0,11%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	362.333,67	1.430.539,86	1.515.410,21	281.513,91	4.050,59	0,23% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.131.306,41	0,00	0,00	1.141.482,09	10.175,68	0,90% ▲	0,33%
	12.887.081,57	2.685.539,86	2.835.052,16	12.773.158,54	35.589,27	0,28%	1,60%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	586.079,23	0,00	0,00	636.464,63	50.385,40	8,60% ▲	9,52%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	472.113,63	0,00	0,00	419.656,56	-52.457,07	-11,11% ▼	13,61%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	575.118,50	0,00	0,00	587.844,67	12.726,17	2,21% ▲	1,19%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	535.612,59	0,00	0,00	554.337,77	18.725,18	3,50% ▲	1,27%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	715.383,15	0,00	0,00	762.155,67	46.772,52	6,54% ▲	7,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	525.949,68	0,00	0,00	565.528,75	39.579,07	7,53% ▲	9,76%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	602.690,31	0,00	0,00	583.362,88	-19.327,43	-3,21% ▼	8,98%
-	4.012.947,09	0,00	0,00	4.109.350,93	96.403,84	2,40%	7,23%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	192.819,92	0,00	0,00	185.270,80	-7.549,12	-3,92% ▼	10,67%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	443.577,86	0,00	0,00	426.279,87	-17.297,99	-3,90% ▼	10,23%
	636.397,78	0,00	0,00	611.550,67	-24.847,11	-3,90%	3,23%

Cenário Econômico

Assim como julho, o mês de agosto também foi positivo para os investimentos. Logo no início do mês as carteiras apresentaram forte retorno positivo, mas diminuíram sua intensidade na segunda quinzena do mês. O grande destaque de rentabilidade neste mês foram os ativos ligados ao principal índice de renda variável local (IBOVESPA), que avançou 6,16% e com isso retornou para campo positivo no acumulado de 2022.

A inflação segue como o principal ponto de atenção mundo a fora, com os números ainda seguindo elevados em perspectiva histórica e com pouco sinal de trégua. Por aqui o Brasil vive um momento diferente registrando deflação de 0,68% no IPCA de julho, reflexo exclusivo do impacto da redução dos preços dos combustíveis e energia, já que nos demais seguimentos, acompanhados pelo IBGE, para a apuração da inflação (IPCA), ainda seguem apresentando valores elevados. A redução dos preços dos combustíveis foi tão forte que há expectativas de que o seu impacto será observado nos números da inflação nos meses de agosto e setembro, onde também são esperados registros de deflação e as expectativas de mercados já estão considerando um IPCA acumulado em 2022 inferior a 7%, segundo o boletim FOCUS divulgado no dia 05/09.

A inflação persistente, ainda tem forçado os bancos centrais globais a manter o indicativo de elevação de taxa de juros com objetivo de colocar o pé no freio na economia global e por consequência trazer os números da inflação para dentro das suas respectivas metas. O grande exemplo disso veio no discurso de Jerome Powell, presidente do FED, banco central americano, no simpósio de Jackson Hole onde confirmou as expectativas para seu discurso, traçando um tom mais contracionistas para a economia americana dizendo que fará o necessário para trazer a inflação para a meta, não sendo descartada uma nova elevação de 0,75% na taxa de juros, o que é considerado pelo mercado como algo extremamente agressivo.

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, 16 de setembro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP