

2022

Relatório

Mensal e 3º trimestre de 2022

Setembro

Análise dos Investimentos

De acordo com a Portaria MTP nº 1.467 de 2 de junho de 2022, Capítulo VI, Seção V, Artigo 136º e com o Manual do Pró-Gestão RPPS versão 3.3, ítem 3.2.6 Nível I, aprovado pela Portaria SPREV nº 918, de 2 de Março de 2022.

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	702.163,90	4,05%	3.960.240.224,82	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	682.662,86	3,94%	2.902.138.561,58	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	182.491,67	1,05%	5.850.800.339,33	0,00%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.944.178,43	11,22%	8.482.726.221,67	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.399.595,51	8,08%	8.885.835.879,64	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	611.912,26	3,53%	1.171.846.641,79	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.101.383,06	6,35%	3.871.147.074,69	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	992.218,69	5,72%	5.416.816.231,94	0,02%	7º I b
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	243.996,72	1,41%	36.527.329.021,82	0,00%	7º I b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.473.239,45	20,04% ▲	1.080.164.977,54	0,32%	7º III a
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20.966,66	0,12%	13.954.428.357,23	0,00%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.153.795,01	6,66%	2.088.496.299,29	0,06%	7º III a
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	831.745,43	4,80%	493.369.883,54	0,17%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	754.528,39	4,35%	2.441.913.855,38	0,03%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	557.140,92	3,21%	561.410.693,77	0,10%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	170.968,23	0,99%	2.057.509.929,37	0,01%	9º III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	402.281,74	2,32%	134.195.082,89	0,30%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	596.159,63	3,44%	2.178.950.672,02	0,03%	10º I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	566.684,46	3,27%	779.065.247,30	0,07%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	533.083,77	3,08%	1.207.167.139,22	0,04%	10º I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	410.399,43	2,37%	142.721.976,81	0,29%	11º

Investimentos

 17.331.596,22

Disponibilidades Financeiras

 14.045,42

Total Carteira

 17.345.641,64

Governança (Pró Gestão)

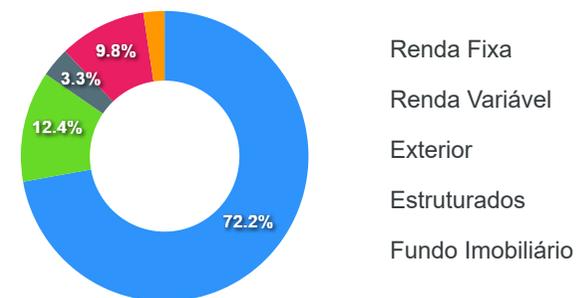
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	45,32% 7.860.603,10	54,68% 9.485.038,54
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	26,80% 4.648.001,12	33,20% 5.759.383,86
8º I - Fundos de Ações	30,00%	12,36% 2.143.414,74	17,64% 3.060.277,75
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,30% 573.249,97	6,70% 1.161.314,19
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	9,78% 1.695.927,86	0,22% 38.636,30
11º - Fundos Imobiliários	5,00%	2,37% 410.399,43	2,63% 456.882,65

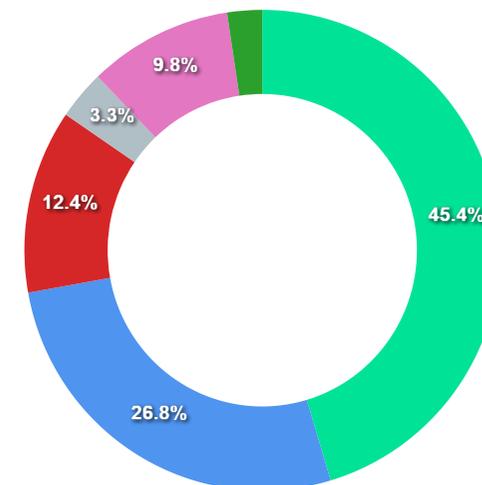
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



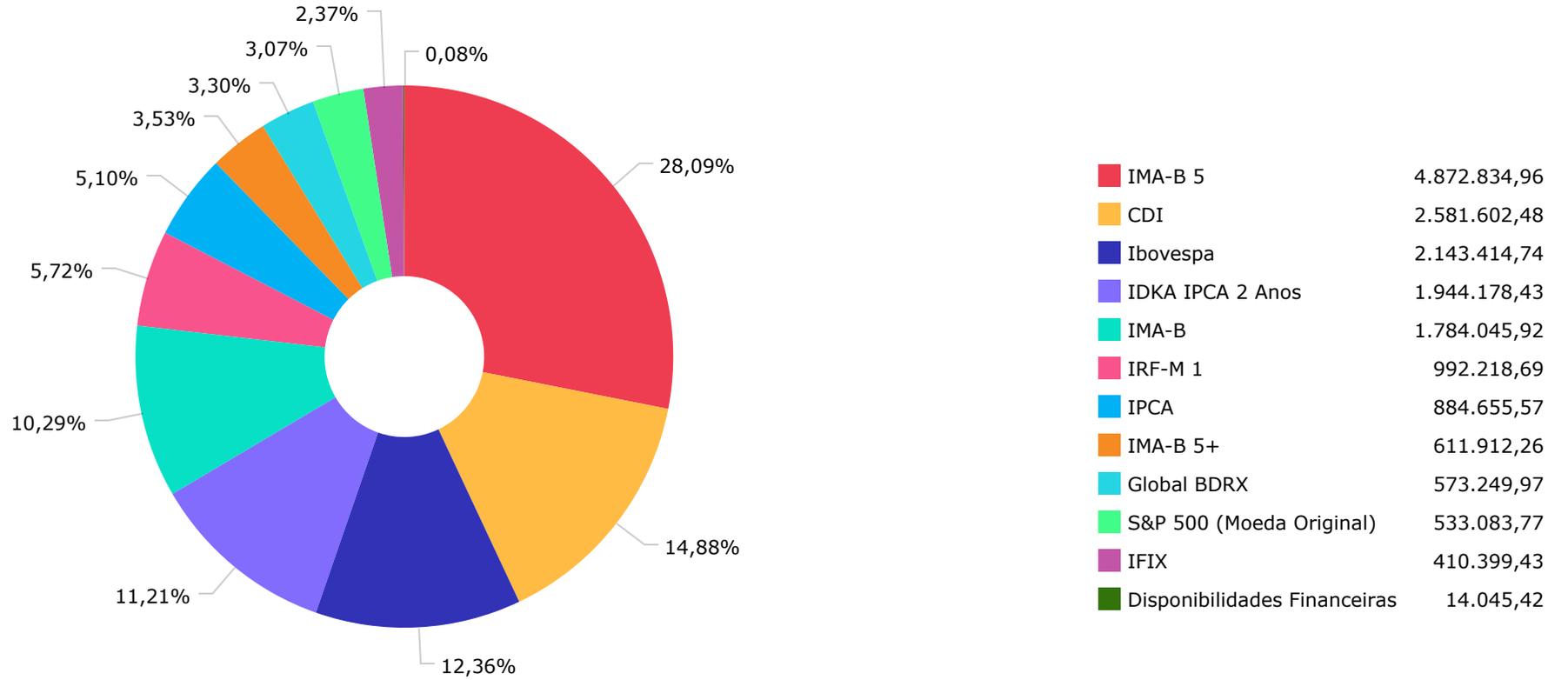
Artigos

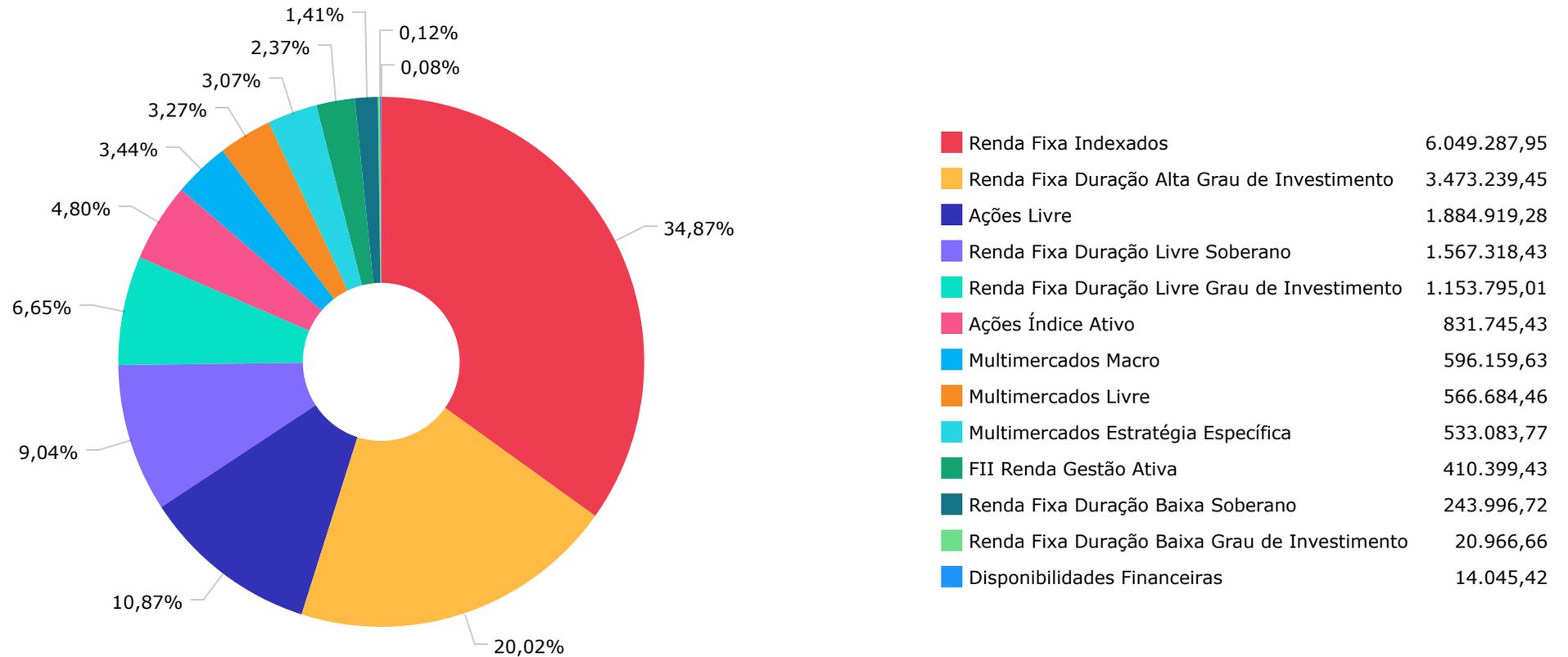


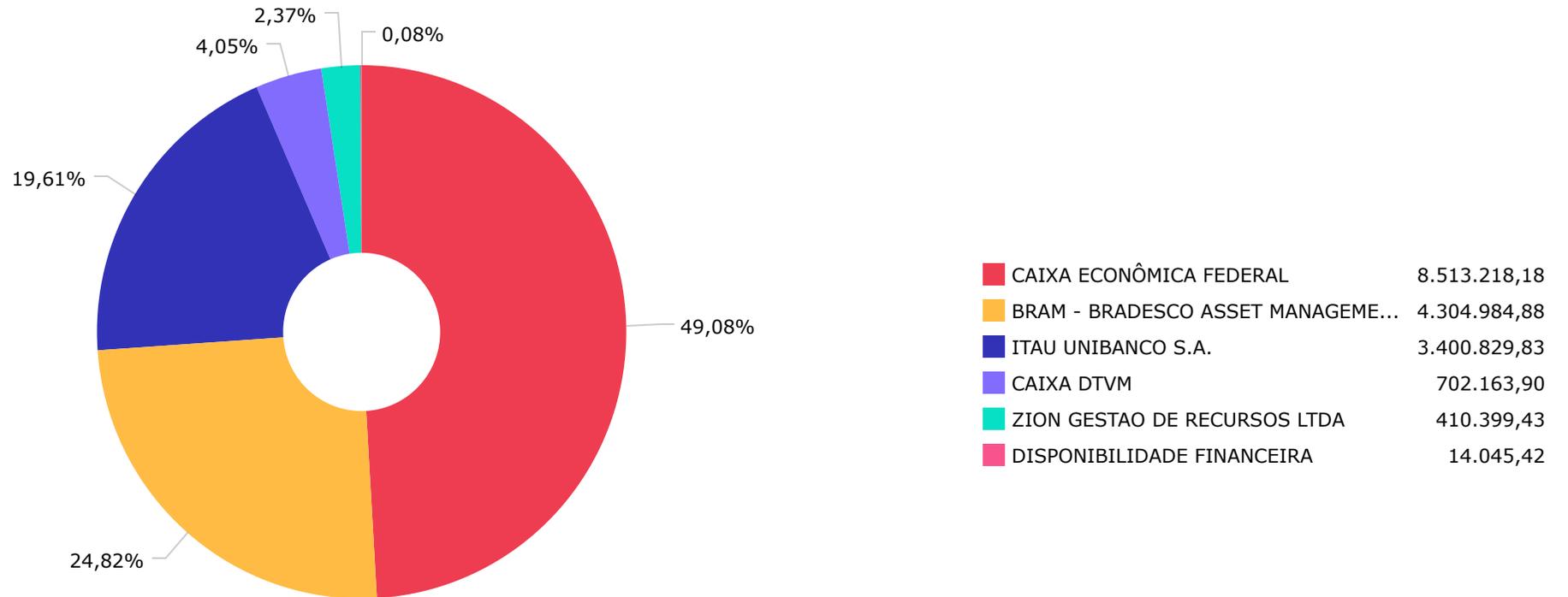
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	4,00%	100,00%	17.345.641,64	8° I - Fundos de Ações	12,36%	0,00%	20,00%	30,00%	3.060.277,75
7° I b - FI 100% Títulos TN	45,32%	0,00%	39,00%	100,00%	9.485.038,54	9° III - Ações - BDR Nível I	3,30%	0,00%	5,00%	10,00%	1.161.314,19
7° I c - ETF 100% Títulos TN	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	17.345.641,64	10° I - Fundos Multimercados	9,78%	0,00%	5,00%	10,00%	38.636,30
7° III a - FI Referenciados RF	26,80%	0,00%	20,00%	60,00%	5.759.383,86	11° - Fundos Imobiliários	2,37%	0,00%	2,00%	5,00%	456.882,65
7° IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	3.469.128,33						
7° V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	867.282,08						
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	867.282,08						
7° V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	867.282,08						

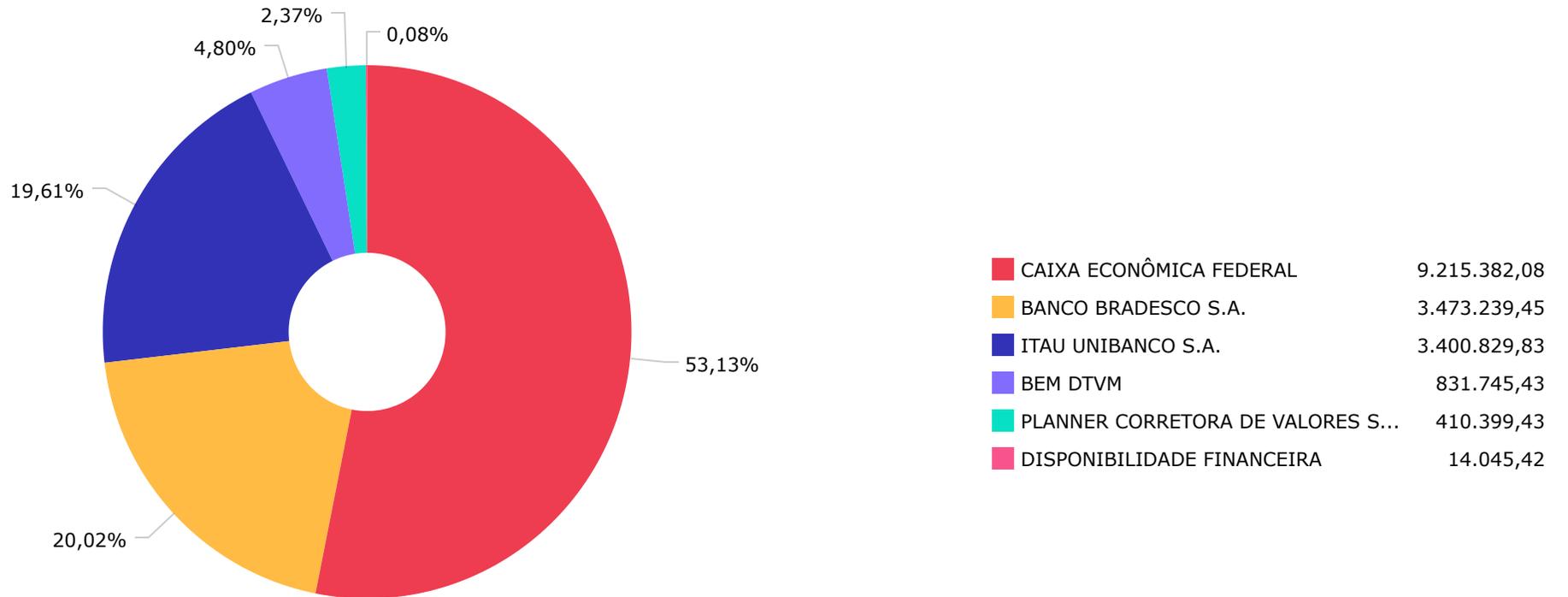
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,07	8,89	3,31	6,31	10,90	14,21		
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2,23	11,46	6,57	6,55	12,47	18,77	1,41	2,97
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1,08	8,93	2,85	5,92	11,31	16,36	0,52	1,10
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11	9,12	3,34	6,40	11,18	14,86	0,03	0,06
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,41	9,11	4,90	4,84	10,03	15,37	1,55	3,26
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,86	6,90	2,65	4,99	8,26	9,50	0,00	0,00
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-8,38	-30,78	-4,37	-14,20	-22,27	-5,91		
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-5,63	-21,27	-4,53	-8,92	-13,80	8,07	8,21	17,28
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,72	-30,97	-4,35	-14,12	-22,81	-8,72	9,55	20,12
IBOVESPA - BENCHMARK	0,47	4,97	11,66	-8,30	-0,85	16,31		
BRANCO SELECTION FI AÇÕES	-1,35	8,17	13,87	-3,35	-1,15	7,51	11,50	24,22
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,00	2,10	11,81	-3,37	-6,05	12,04	10,07	21,21
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-1,48	0,36	12,40	-9,65	-13,57	-1,92	10,21	21,50
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	0,62	6,94	0,09	2,94	8,91	15,68		
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,51	6,53	0,11	2,60	8,47	14,89	1,50	3,17
IMA-B - BENCHMARK	1,48	6,12	1,70	3,16	7,25	12,30		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,50	6,09	1,76	3,18	7,15	11,91	2,47	5,20
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,49	0,44	-2,97	-0,67	2,48	2,12	1,46	3,07
IMA-B 5 - BENCHMARK	0,42	7,07	0,43	3,14	9,25	15,75		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43	7,04	0,50	3,16	9,15	15,36	1,26	2,66
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,41	6,72	0,38	2,94	8,79	14,20	1,29	2,72

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B 5+ - BENCHMARK	2,39	5,10	3,01	3,14	5,19	8,56		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,37	4,93	2,93	3,00	4,78	7,89	3,62	7,62
IPCA - BENCHMARK	-0,29	4,09	-1,32	0,86	7,17	18,15		
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,24	8,29	3,54	5,84	9,44	10,38	0,79	1,66
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,08		0,02	-0,25			0,75	1,57
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,11	8,59	3,43	6,17	9,81	12,55		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09	8,39	3,37	6,04	9,57	12,03	0,13	0,27
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-9,34	-24,77	-5,28	-20,85	-16,76	6,62		
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	-8,62	-19,75	-2,62	-17,18	-9,30	18,63	11,67	24,57
IFIX - BENCHMARK	0,49	6,63	6,98	7,58	10,13	7,01		
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-2,21	44,04	-4,09	2,84	24,69	2,31	9,65	20,33









Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	18.540.137,29	0,00	780.527,08	17.749.947,75	-9.662,46	-9.662,46	-0,05% ▼	-0,05%	0,94%	0,94%	-5,32%	2,95%
Fevereiro	17.749.947,75	3.279.810,25	4.195.905,06	16.933.089,70	99.236,76	89.574,30	0,56% ▲	0,51%	1,38%	2,33%	21,89%	2,78%
Março	16.933.089,70	6.263.507,11	5.741.066,11	17.977.559,96	522.029,26	611.603,56	2,99% ▲	3,51%	2,05%	4,42%	79,41%	3,65%
Abril	17.977.559,96	2.898.094,69	2.249.130,10	18.508.770,67	-117.753,88	493.849,68	-0,63% ▼	2,86%	1,43%	5,91%	48,39%	2,09%
Mai	18.508.770,67	5.552.524,63	5.766.457,09	18.564.186,16	269.347,95	763.197,63	1,46% ▲	4,35%	0,89%	6,86%	63,41%	4,05%
Junho	18.564.186,16	1.905.305,92	2.068.495,33	18.128.087,81	-272.908,94	490.288,69	-1,47% ▼	2,82%	1,07%	8,00%	35,25%	2,96%
Julho	18.128.087,81	2.524.783,52	3.368.444,94	17.536.426,44	252.000,05	742.288,74	1,39% ▲	4,25%	-0,28%	7,70%	55,19%	3,17%
Agosto	17.536.426,44	2.685.539,86	2.835.052,16	17.494.060,14	107.146,00	849.434,74	0,61% ▲	4,89%	0,08%	7,78%	62,85%	3,23%
Setembro	17.494.060,14	2.530.603,10	2.691.834,77	17.331.596,22	-1.232,25	848.202,49	-0,01% ▼	4,88%	0,11%	7,90%	61,77%	3,24%

Retorno Acumulado (Períodos)

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%
3º Trim	357.913,80	2,00%	-0,10%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado



Gráficos

Gráfico Risco x Retorno

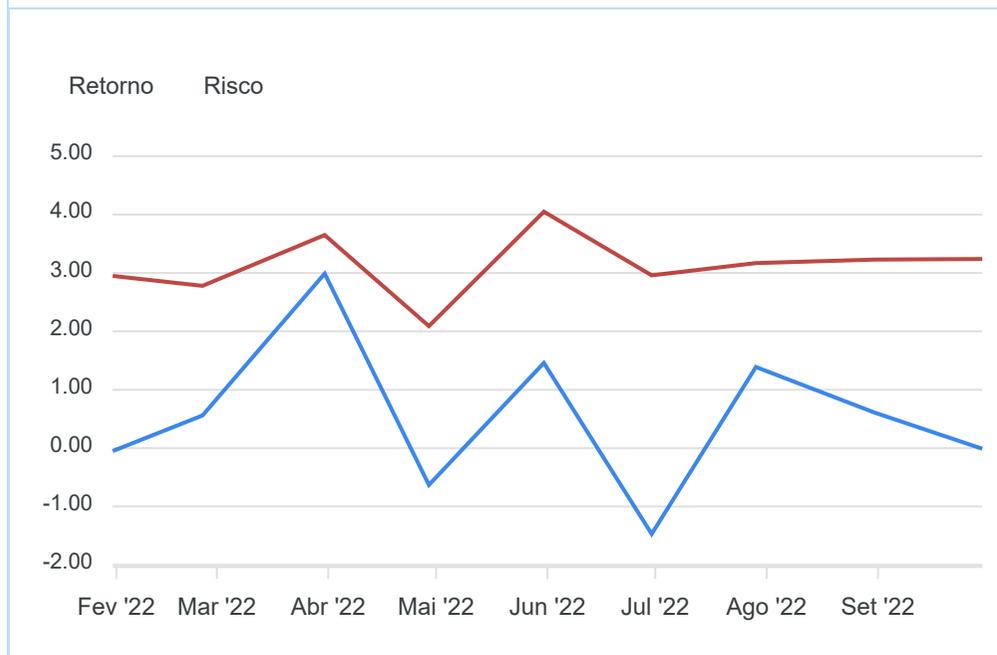
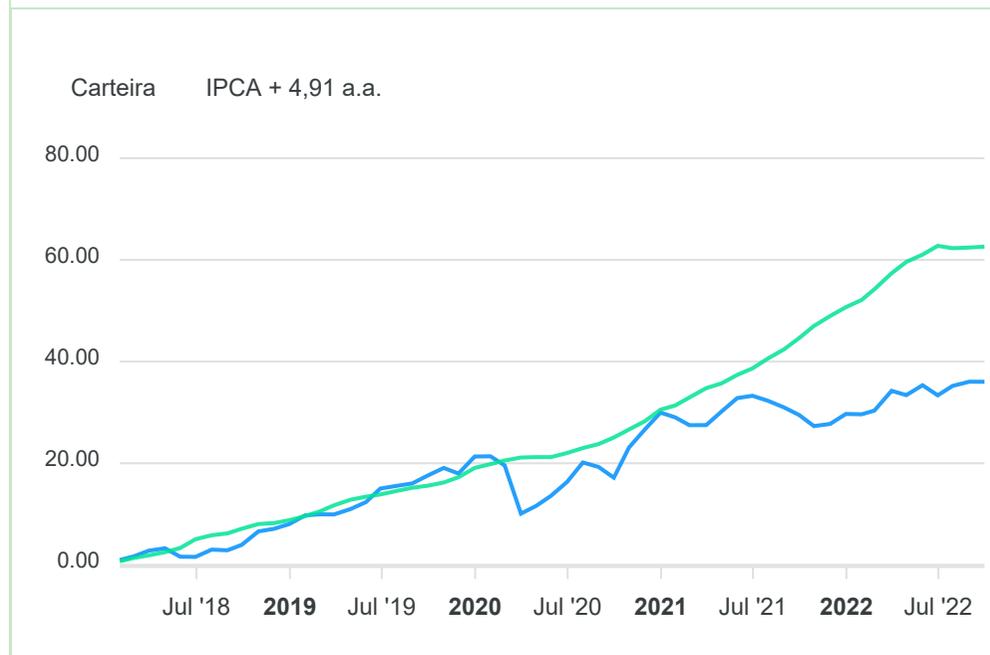


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.658.589,77	0,00	200.000,00	3.473.239,45	14.649,68	0,40% ▲	1,29%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	701.581,99	0,00	0,00	702.163,90	581,91	0,08% ▲	0,75%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	679.348,14	0,00	0,00	682.662,86	3.314,72	0,49% ▲	1,46%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	20.737,48	0,00	0,00	20.966,66	229,18	1,11% ▲	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	180.253,81	0,00	0,00	182.491,67	2.237,86	1,24% ▲	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.934.312,50	0,00	0,00	1.944.178,43	9.865,93	0,51% ▲	1,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.393.642,74	0,00	0,00	1.399.595,51	5.952,77	0,43% ▲	1,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	597.720,19	0,00	0,00	611.912,26	14.192,07	2,37% ▲	3,62%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.085.144,52	0,00	0,00	1.101.383,06	16.238,54	1,50% ▲	2,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.098.831,40	1.020.678,77	1.142.822,93	992.218,69	15.531,45	0,73% ▲	0,13%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	281.513,91	1.309.924,33	1.349.011,84	243.996,72	1.570,32	0,10% ▲	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.141.482,09	0,00	0,00	1.153.795,01	12.312,92	1,08% ▲	0,52%
	12.773.158,54	2.330.603,10	2.691.834,77	12.508.604,22	96.677,35	0,76%	1,32%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	636.464,63	200.000,00	0,00	831.745,43	-4.719,20	-0,56% ▼	11,50%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	419.656,56	0,00	0,00	410.399,43	-9.257,13	-2,21% ▼	9,65%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	587.844,67	0,00	0,00	596.159,63	8.314,96	1,41% ▲	1,55%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	554.337,77	0,00	0,00	566.684,46	12.346,69	2,23% ▲	1,41%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	762.155,67	0,00	0,00	754.528,39	-7.627,28	-1,00% ▼	10,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	565.528,75	0,00	0,00	557.140,92	-8.387,83	-1,48% ▼	10,21%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	583.362,88	0,00	0,00	533.083,77	-50.279,11	-8,62% ▼	11,67%
-	4.109.350,93	200.000,00	0,00	4.249.742,03	-59.608,90	-1,38%	8,18%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	185.270,80	0,00	0,00	170.968,23	-14.302,57	-7,72% ▼	9,55%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	426.279,87	0,00	0,00	402.281,74	-23.998,13	-5,63% ▼	8,21%
	611.550,67	0,00	0,00	573.249,97	-38.300,70	-6,26%	2,85%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.800.171,81	0,00	340.000,00	3.473.239,45	13.067,64	0,34% ▲
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	702.056,44	0,00	0,00	702.163,90	107,46	0,02% ▲
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	703.559,82	0,00	0,00	682.662,86	-20.896,96	-2,97% ▼
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	318.090,90	0,00	300.000,00	20.966,66	2.875,76	0,90% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	180.217,70	0,00	4.000,00	182.491,67	6.273,97	3,48% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.144.625,54	0,00	200.000,00	1.944.178,43	-447,11	-0,02% ▼
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.392.691,52	0,00	0,00	1.399.595,51	6.903,99	0,50% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	594.499,50	0,00	0,00	611.912,26	17.412,76	2,93% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.082.327,16	0,00	0,00	1.101.383,06	19.055,90	1,76% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.423.633,21	3.387.013,69	3.865.060,38	992.218,69	46.632,17	0,97% ▲
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	266.968,98	4.153.912,79	4.186.271,49	243.996,72	9.386,44	0,21% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	1.121.841,11	0,00	0,00	1.153.795,01	31.953,90	2,85% ▲
	13.730.683,69	7.540.926,48	8.895.331,87	12.508.604,22	132.325,92	0,96%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	551.364,32	200.000,00	0,00	831.745,43	80.381,11	10,70% ▲
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	427.885,12	0,00	0,00	410.399,43	-17.485,69	-4,09% ▼
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	568.311,61	0,00	0,00	596.159,63	27.848,02	4,90% ▲
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	531.770,18	0,00	0,00	566.684,46	34.914,28	6,57% ▲
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	674.857,49	0,00	0,00	754.528,39	79.670,90	11,81% ▲
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	495.668,47	0,00	0,00	557.140,92	61.472,45	12,40% ▲
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	547.450,53	0,00	0,00	533.083,77	-14.366,76	-2,62% ▼
	3.797.307,72	200.000,00	0,00	4.249.742,03	252.434,31	6,32%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	178.740,46	0,00	0,00	170.968,23	-7.772,23	-4,35% ▼
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	421.355,94	0,00	0,00	402.281,74	-19.074,20	-4,53% ▼
	600.096,40	0,00	0,00	573.249,97	-26.846,43	-4,47%

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