

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
TÍTULOS PÚBLICOS	8.091.630,45	12,69%	0,00		7º I a
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.611.056,68	4,09%	9.083.863.850,50	0,03%	7º I b
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.223.790,20	5,05%	783.713.938,48	0,41%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.929.128,39	4,59%	5.835.905.819,70	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.579.399,04	2,48%	3.423.525.758,49	0,05%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	214.702,60	0,34%	177.902.126,98	0,12%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.995.119,74	3,13%	2.163.421.204,97	0,09%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.716.726,19	8,96%	9.644.358.000,69	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	349.951,92	0,55%	1.901.885.299,87	0,02%	7º I b
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.821.567,04	2,86%	720.168.635,35	0,25%	7º I b
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	372.048,66	0,58%	3.244.269.098,03	0,01%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.411.210,11	2,21%	11.325.025.814,75	0,01%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.565.072,17	2,45%	1.169.481.458,66	0,13%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.768.355,01	4,34%	6.775.226.177,02	0,04%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.411.596,62	6,92%	1.960.439.704,74	0,23%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.334.987,90	2,09%	2.608.610.578,04	0,05%	7º III a
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.000.946,33	1,57%	431.035.630,09	0,23%	7º III a
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	885.354,83	1,39%	1.622.454.035,94	0,05%	8º I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.735.725,86	2,72%	1.078.944.666,25	0,16%	8º I
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.068.451,52	3,24%	890.869.419,69	0,23%	8º I
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	917.661,44	1,44%	356.394.303,89	0,26%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	359.432,48	0,56%	667.925.198,12	0,05%	8º I
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.236.462,34	1,94%	1.029.772.402,46	0,12%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.488.375,21	10,17%	510.891.282,92	1,27%	8º I
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.253.932,41	1,97%	936.632.212,50	0,13%	8º I
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.227.183,12	1,92%	682.933.859,96	0,18%	8º I
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	187.183,80	0,29%	957.886.346,39	0,02%	8º I

Investimentos

\$ 63.787.094,57

Disponibilidades Financeiras

\$ 869.376,68

Total Carteira

\$ 64.656.471,25

Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	499.920,01	0,78%	317.420.133,70	0,16%	8º I
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	281.884,90	0,44%	120.321.770,00	0,23%	8º I
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	861.105,86	1,35%	769.685.606,72	0,11%	9º III
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	651.373,45	1,02%	480.756.210,18	0,14%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.735.758,29	5,86%	2.252.028.422,82	0,17%	9º III

Investimentos


\$ 63.787.094,57

Disponibilidades Financeiras

\$ 869.376,68

Total Carteira

\$ 64.656.471,25

Governança (Pró Gestão) NIVEL 2 15/02/2025

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2500%	250	4.166,705392	1.041.676,35
NTN-B - 15/08/2040	09/11/2021	Curva - Taxa: 5,2800%	250	4.303,500054	1.075.875,01
NTN-B - 15/08/2040	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,4900%	240	4.206,218828	1.009.492,52
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	200	4.241,106244	848.221,25
NTN-B - 15/05/2045	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	25	4.241,106244	106.027,66
NTN-B - 15/08/2050	05/11/2021	Curva - Taxa: 5,2400%	240	4.415,741523	1.059.777,97
NTN-B - 15/08/2050	01/04/2022	Curva - Taxa: 5,6000%	240	4.203,130850	1.008.751,40
NTN-B - 15/08/2050	15/07/2022	Curva - Taxa: 6,3200%	508	3.822,457258	1.941.808,29

Investimentos


\$ 63.787.094,57

Disponibilidades Financeiras

\$ 869.376,68

Total Carteira

\$ 64.656.471,25

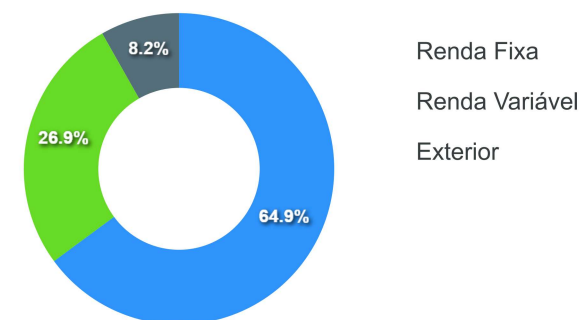
Governança (Pró Gestão)
 NIVEL 2 15/02/2025

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	12,51% 8.091.630,45	87,49% 56.564.840,80
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	31,62% 20.441.441,80	68,38% 44.215.029,45
7º III a - FI Referenciados RF	70,00%	19,90% 12.864.216,80	50,10% 32.395.313,07
8º I - Fundos de Ações	40,00%	26,51% 17.141.567,92	13,49% 8.721.020,58
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	8,12% 5.248.237,60	1,88% 1.217.409,53

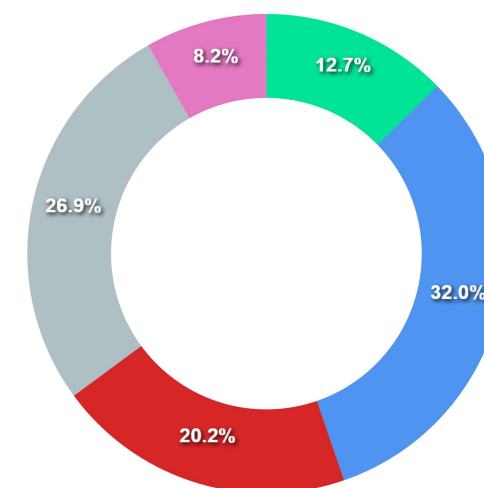
Governança (Pró Gestão)

NIVEL 2 15/02/2025

Segmentos



Artigos

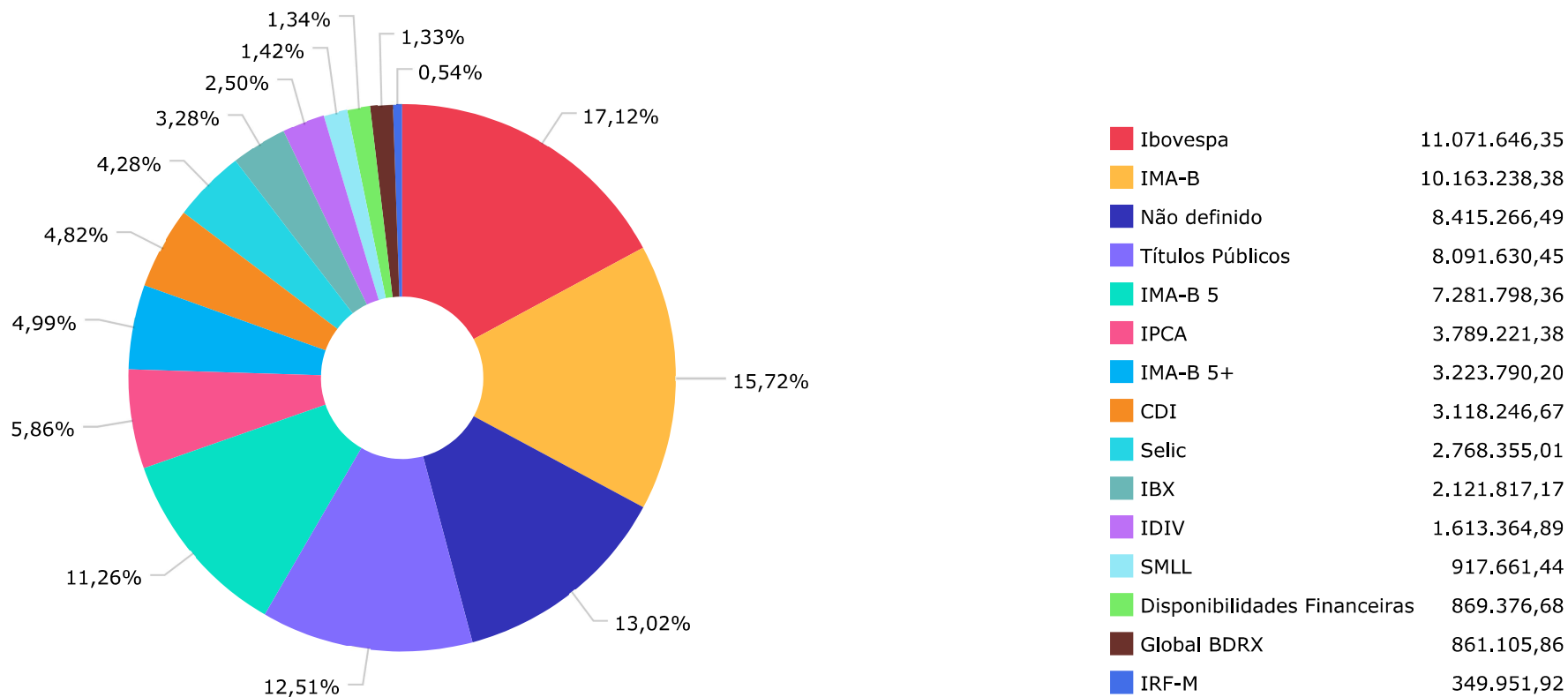


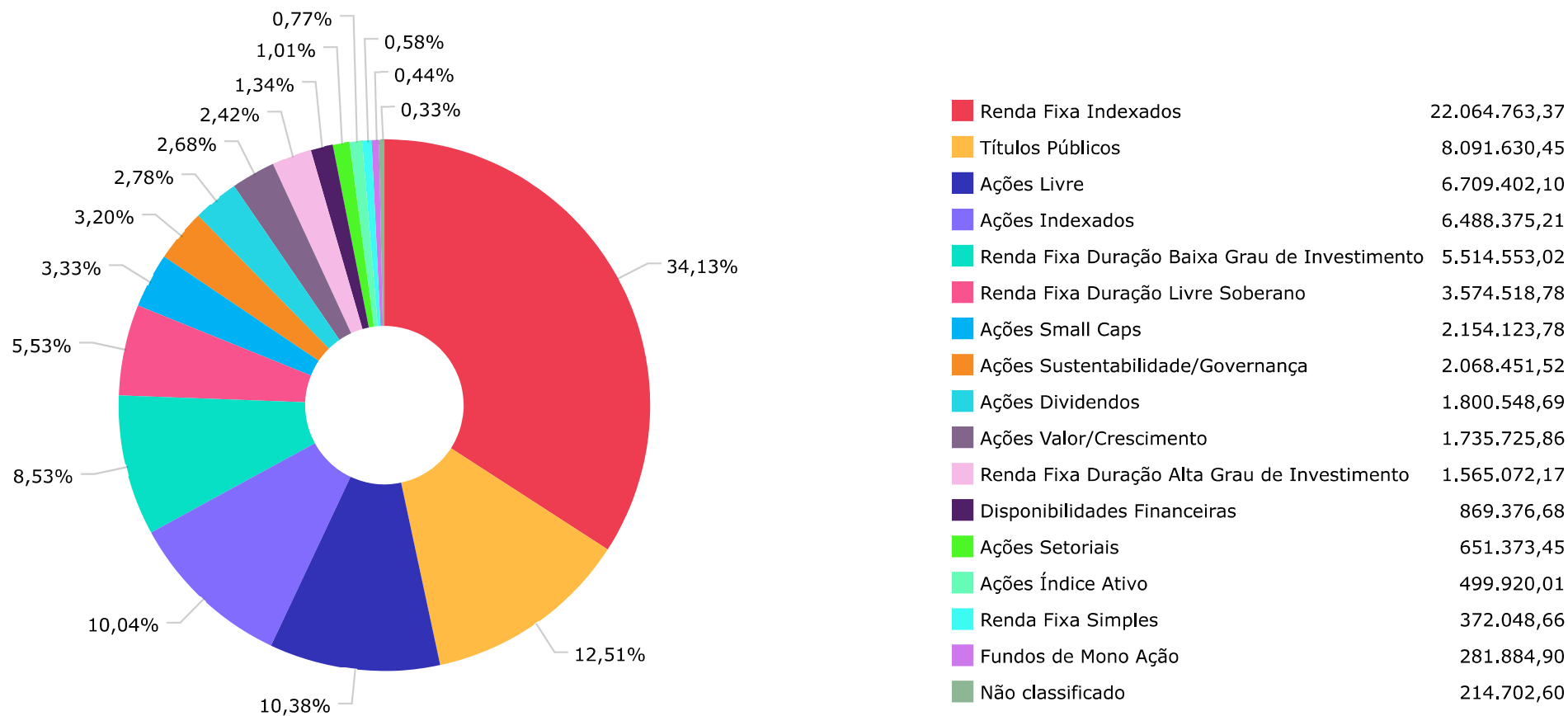
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	12,51%	0,00%	5,00%	100,00%	56.564.840,80	8° I - Fundos de Ações	26,51%	0,00%	29,00%	30,00%	2.255.373,46
7° I b - FI 100% Títulos TN	31,62%	0,00%	30,00%	100,00%	44.215.029,45	9° III - Ações - BDR Nivel I	8,12%	0,00%	10,00%	10,00%	1.217.409,53
7° III a - FI Referenciados RF	19,90%	0,00%	25,00%	60,00%	25.929.665,95	10° I - Fundos Multimercados	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.465.647,13

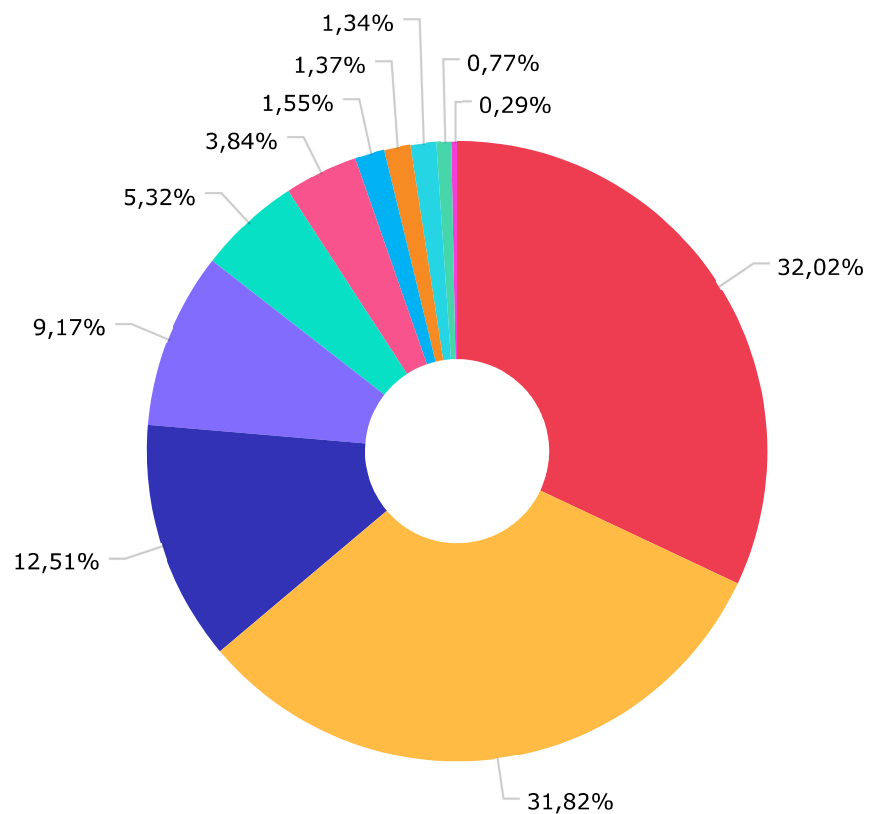
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,04	6,17	0,00	4,95	9,27	14,82	1,44	3,02
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	6,58	3,72	-1,83	-3,56	-9,46	8,39	9,36	19,71
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,92	-25,19	4,51	-10,76	-16,57	-3,06	10,67	22,47
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21	8,09	3,35	6,36	10,86	14,25	0,01	0,03
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,18	7,90	3,28	6,21	10,49	13,56	0,01	0,02
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08	7,01	2,99	5,60	9,08	10,75	0,01	0,02
GLOBAL BDRX - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-4,11	-24,97	3,33	-10,86	-15,28	-2,60	11,53	24,28
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	18,23	69,86	31,55	43,85	104,52	172,72	19,12	40,27
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	4,77	-0,18	-3,54	-3,37	-5,17	19,86	9,11	19,19
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	5,31	7,98	-1,49	-2,31	-6,76	7,58	8,61	18,13
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6,15	4,60	-1,44	-2,99	-7,72	9,97	9,05	19,06
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,65	4,40	-0,60	-3,02	-10,44	-3,01	8,16	17,18
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	7,03	1,81	1,00	-3,50	-11,73	-0,35	8,86	18,65
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,59	-19,29	7,38	-6,77	-31,92	-20,27	11,32	23,83
IBX - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,97	-3,19	-2,30	-4,27	-14,90	-3,83	8,25	17,37
BRANCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	6,88	-1,45	-4,15	-3,82	-16,67	-3,06	12,00	25,26
IDIV - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
	4,27	11,21	-2,58	5,93	4,28	24,51		

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,55	10,15	0,33	1,69	2,04	20,27	8,08	17,01
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	3,55	8,46	-2,64	0,38	-2,12	15,39	6,78	14,28
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,10	4,57	-0,15	4,78	5,54	8,99		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,18	4,49	-0,09	4,79	5,37	8,54	3,27	6,88
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,09	4,41	-0,20	4,65	5,29	8,42	3,19	6,72
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,30	4,59	-0,01	4,82	5,26	8,26	3,16	6,66
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08	4,40	-0,17	4,65	5,26	8,44	3,18	6,70
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,00	6,62	0,35	5,38	9,88	15,12		
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
BRADESCO 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		
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,45	2,41	-0,56	4,13	1,08	2,59	5,18	10,91
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-0,36	4,39	-0,37	2,79	8,73	19,25		
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,18	7,20	0,59	5,62	10,53	16,58	0,80	1,69
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,14	7,06	0,26	5,50	9,93	14,73	0,55	1,16
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,17		-0,28	4,56			1,45	3,06
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	2,05	5,49	3,60	4,96	6,17	4,85		
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,04	5,40	3,54	4,86	6,03	4,45	1,48	3,12
SELIC - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,17	7,74	3,25	6,16	10,20	13,18		
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,21	8,14	3,40	6,43	10,90	14,08	0,01	0,02

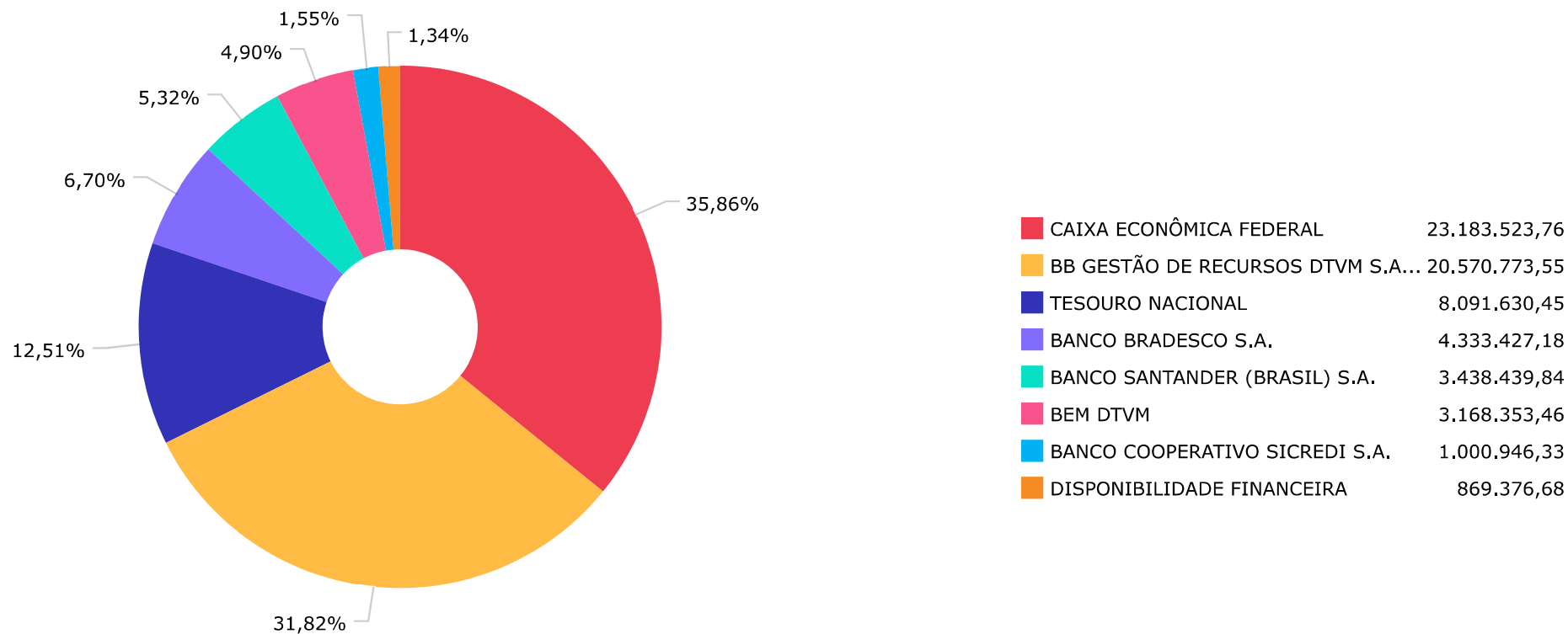
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
SMLL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	10,90	-6,34	-2,42	-4,48	-22,25	-9,05		
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	11,46	-6,08	-2,91	-4,70	-23,17	-12,73	14,26	30,03







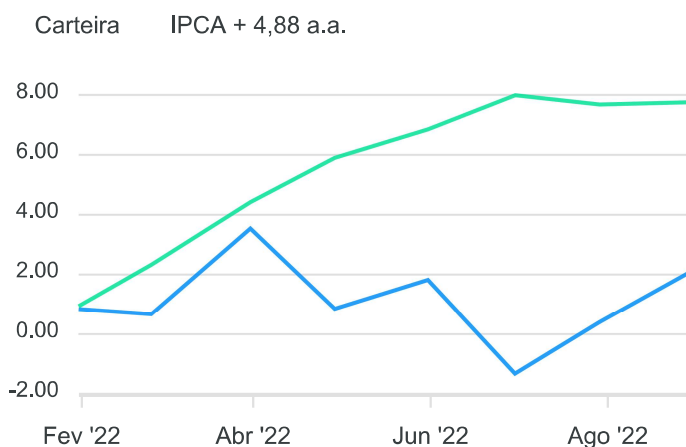
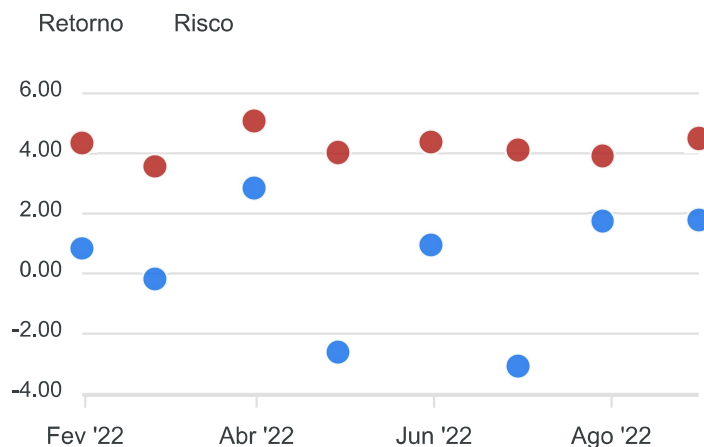
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	20.702.408,23
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	20.570.773,55
TESOURO NACIONAL	8.091.630,45
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	5.929.322,00
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	3.438.439,84
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECU...	2.481.115,53
CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS ...	1.000.946,33
AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.	885.354,83
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	869.376,68
PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE...	499.920,01
ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECU...	187.183,80



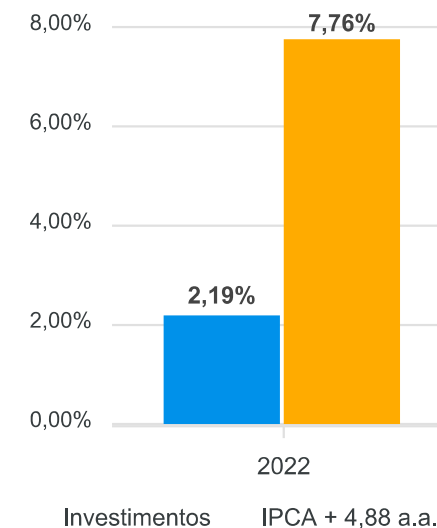
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	62.114.937,77	8.554.304,33	8.815.127,90	62.373.218,56	519.104,36	0,84% ▲	0,94%	4,35%
Fevereiro	62.373.218,56	463.775,23	486.085,73	62.246.769,53	-104.138,53	-0,17% ▼	1,37%	3,57%
Março	62.246.769,53	8.057.797,66	7.951.996,59	64.130.288,56	1.777.717,96	2,85% ▲	2,04%	5,07%
Abril	64.130.288,56	4.966.643,67	4.888.405,02	62.540.709,09	-1.667.818,12	-2,60% ▼	1,42%	4,03%
Mai	62.540.709,09	503.567,79	383.165,85	63.264.375,96	603.264,93	0,96% ▲	0,89%	4,37%
Junho	63.264.375,96	4.018.147,82	3.780.174,80	61.547.407,21	-1.954.941,77	-3,08% ▼	1,07%	4,11%
Julho	61.547.407,21	2.508.743,08	2.647.458,82	62.479.082,71	1.070.391,24	1,74% ▲	-0,28%	3,92%
Agosto	62.479.082,71	1.179.204,04	987.295,01	63.787.094,57	1.116.102,83	1,78% ▲	0,07%	4,50%

Retorno Acumulado			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	2.192.683,79	3,54%	4,42%
2º Trim	-3.019.494,96	-4,69%	3,42%
1º Sem	-826.811,17	-1,32%	7,99%

Acumulado 1.359.682,90 2,19% ▲ 7,76%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	8.298.638,00	0,00	202.867,34	8.091.630,45	-4.140,21	-0,05% ▼	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.047,67	549.816,28	196.542,32	372.048,66	3.727,03	0,66% ▲	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.612.220,69	0,00	0,00	2.611.056,68	-1.164,01	-0,04% ▼	1,44%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.146.791,40	0,00	0,00	3.223.790,20	76.998,80	2,45% ▲	5,18%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.897.945,05	0,00	0,00	2.929.128,39	31.183,34	1,08% ▲	3,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	767.822,57	629.387,76	0,00	1.411.210,11	13.999,78	1,00% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.581.632,99	0,00	0,00	1.579.399,04	-2.233,95	-0,14% ▼	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	741.665,09	0,00	529.818,51	214.702,60	2.856,02	0,39% ▲	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XXI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.056.268,33	0,00	58.066,84	1.995.119,74	-3.081,75	-0,15% ▼	1,45%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1.565.387,50	0,00	0,00	1.565.072,17	-315,33	-0,02% ▼	1,33%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.735.269,41	0,00	0,00	2.768.355,01	33.085,60	1,21% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.714.005,73	0,00	0,00	5.716.726,19	2.720,46	0,05% ▲	1,30%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	342.947,37	0,00	0,00	349.951,92	7.004,55	2,04% ▲	1,48%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.360.341,45	0,00	0,00	4.411.596,62	51.255,17	1,18% ▲	3,27%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1.801.970,68	0,00	0,00	1.821.567,04	19.596,36	1,09% ▲	3,19%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.319.061,45	0,00	0,00	1.334.987,90	15.926,45	1,21% ▲	0,01%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	988.108,47	0,00	0,00	1.000.946,33	12.837,86	1,30% ▲	3,16%
	40.945.123,85	1.179.204,04	987.295,01	41.397.289,05	260.256,17	0,63%	1,62%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	835.451,18	0,00	0,00	885.354,83	49.903,65	5,97% ▲	8,25%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.656.758,22	0,00	0,00	1.735.725,86	78.967,64	4,77% ▲	9,11%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.940.813,13	0,00	0,00	2.068.451,52	127.638,39	6,58% ▲	9,36%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	823.296,48	0,00	0,00	917.661,44	94.364,96	11,46% ▲	14,26%
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	340.546,86	0,00	0,00	359.432,48	18.885,62	5,55% ▲	8,08%
BRADERCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.156.849,08	0,00	0,00	1.236.462,34	79.613,26	6,88% ▲	12,00%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	6.112.597,45	0,00	0,00	6.488.375,21	375.777,76	6,15% ▲	9,05%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.210.890,47	0,00	0,00	1.253.932,41	43.041,94	3,55% ▲	6,78%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	1.165.307,38	0,00	0,00	1.227.183,12	61.875,74	5,31% ▲	8,61%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	177.171,74	0,00	0,00	187.183,80	10.012,06	5,65% ▲	8,16%
PLURAL AÇÕES FIC AÇÕES	467.062,55	0,00	0,00	499.920,01	32.857,46	7,03% ▲	8,86%
SANTANDER PETROBRAS 2 FIC AÇÕES	238.430,84	0,00	0,00	281.884,90	43.454,06	18,23% ▲	19,12%
-	16.125.175,38	0,00	0,00	17.141.567,92	1.016.392,54	6,30%	9,48%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	898.024,56	0,00	0,00	861.105,86	-36.918,70	-4,11% ▼	11,53%
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	622.781,95	0,00	0,00	651.373,45	28.591,50	4,59% ▲	11,32%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.887.976,97	0,00	0,00	3.735.758,29	-152.218,68	-3,92% ▼	10,67%
	5.408.783,48	0,00	0,00	5.248.237,60	-160.545,88	-2,97%	3,30%

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