

2022

Relatório Mensal

Janeiro

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
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.160.755,04	9,71%	7.461.201.984,89	0,36%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.175.989,25	0,78%	9.258.989.052,65	0,02%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	693.706,01	0,25%	6.778.952.571,30	0,01%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.746.759,85	3,84%	5.049.727.685,75	0,21%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	708.219,33	0,25%	4.743.847.539,71	0,01%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.317.031,08	3,33%	654.984.418,79	1,42%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.697.119,20	7,76%	11.686.800.915,89	0,19%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.101.862,36	8,97%	10.879.369.499,05	0,23%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.490.958,41	13,76%	12.040.160.059,77	0,32%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.480.428,46	13,04%	1.336.256.948,50	2,73%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	420.719,46	0,15%	4.513.989.587,78	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.527.355,35	0,90%	848.732.387,83	0,30%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.817.396,37	4,58%	6.296.869.255,71	0,20%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.328,58	0,02%	1.104.395.418,47	0,00%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	384.272,50	0,14%	143.407.509,51	0,27%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	630.471,05	0,23%	815.943.738,86	0,08%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15.354.241,22	5,49%	7.223.462.787,00	0,21%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.846.541,22	1,38%	1.144.155.045,62	0,34%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	401.420,71	0,14%	1.306.762.954,01	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.611.965,49	6,30%	3.821.913.743,91	0,46%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	579.230,46	0,21%	2.422.224.309,42	0,02%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	17.287.206,51	6,18%	2.545.578.020,48	0,68%	7º III a
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.351.284,09	0,48%	814.726.985,99	0,17%	7º III a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.158.460,80	2,20%	216.695.980,82	2,84%	7º V b
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	519.991,33	0,19%	166.976.999,01	0,31%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	207.551,87	0,07%	880.765.225,69	0,02%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	200.807,61	0,07%	571.613.964,36	0,04%	8º I

Investimentos

\$ 279.747.225,35

Disponibilidades Financeiras

\$ 22.627,91

Total Carteira

\$ 279.769.853,26

Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.777.316,99	1,35%	3.306.700.129,00	0,11%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.318.695,57	0,83%	785.013.336,45	0,30%	8º I
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	465.084,90	0,17%	126.602.427,87	0,37%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.508.107,94	1,25%	677.797.398,12	0,52%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.440.175,12	3,02%	3.479.303.240,79	0,24%	9º III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	346.984,15	0,12%	56.385.532,06	0,62%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	7.229.872,94	2,58%	2.221.853.983,54	0,33%	10º I
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	245.971,24	0,09%	265.432.003,81	0,09%	10º I
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	495.942,89	0,18%	313.732.307,87	0,16%	NE

Investimentos

\$ 279.747.225,35

Disponibilidades Financeiras

\$ 22.627,91

Total Carteira

\$ 279.769.853,26

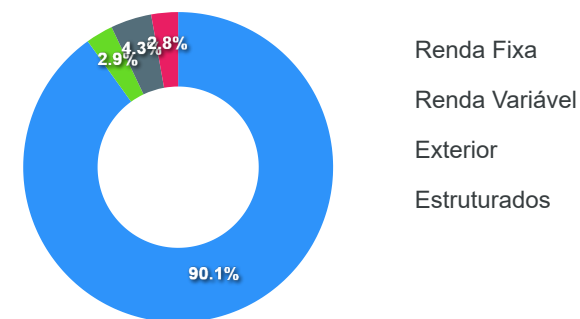
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	67,47%	188.769.901,25 32,53%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	20,40%	57.062.360,75 39,60%
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	2,20%	6.158.460,80 2,80%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	2,68%	7.489.448,27 27,32%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,27%	11.948.283,06 5,73%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	2,80%	7.822.828,33 7,20%
Não Enquadrado	0,00%	0,18%	495.942,89 -0,18%

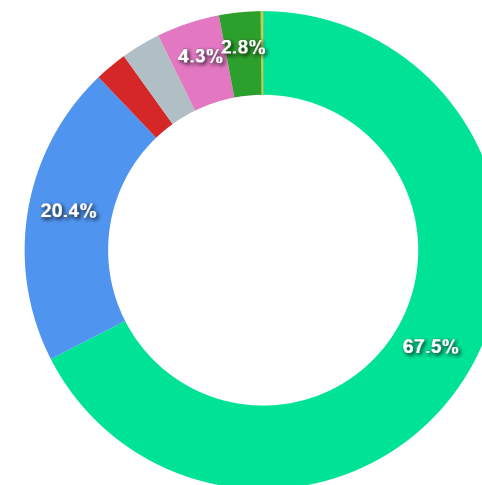
Governança (Pró Gestão)

Não possui

Segmentos



Artigos

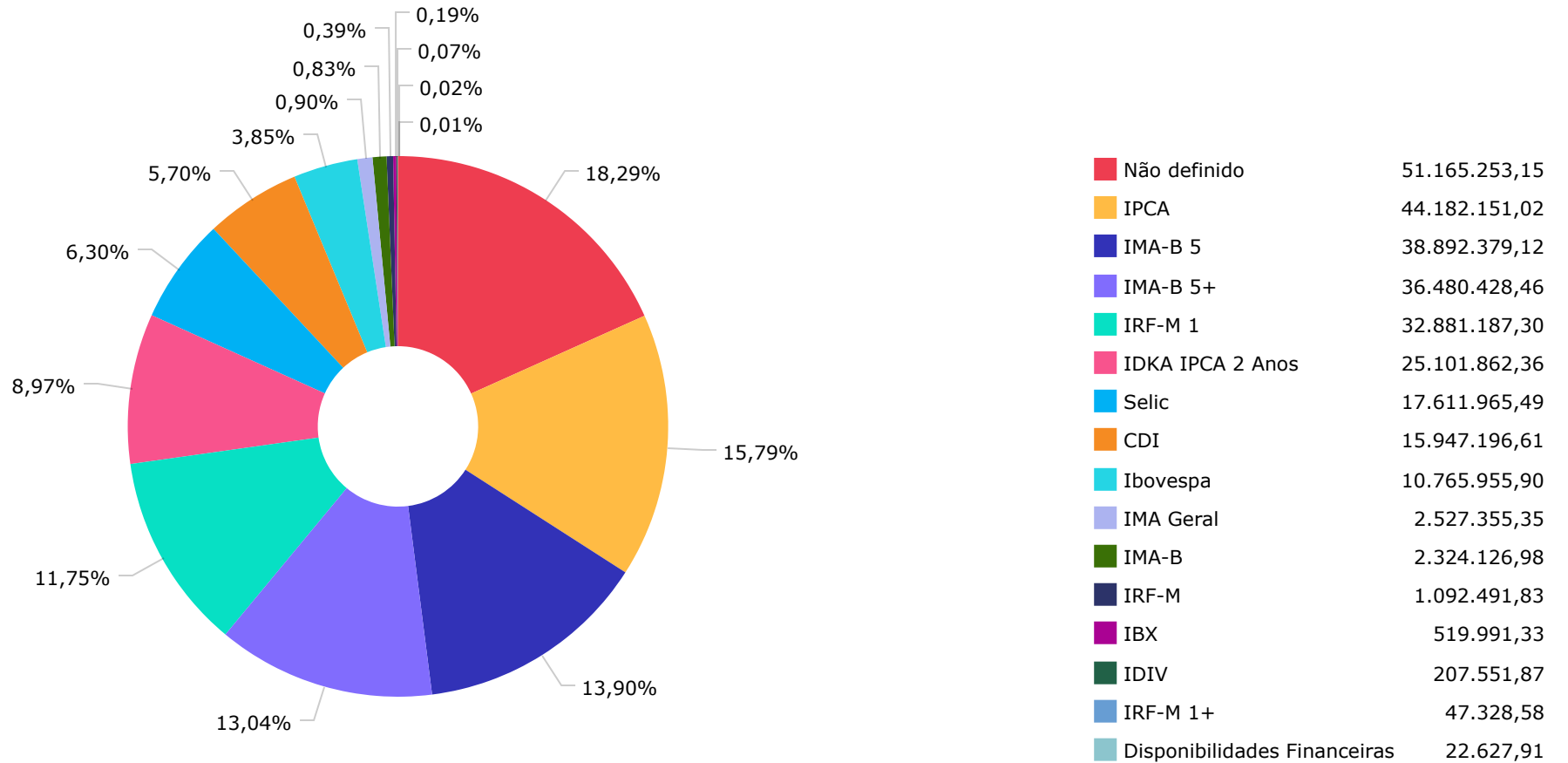


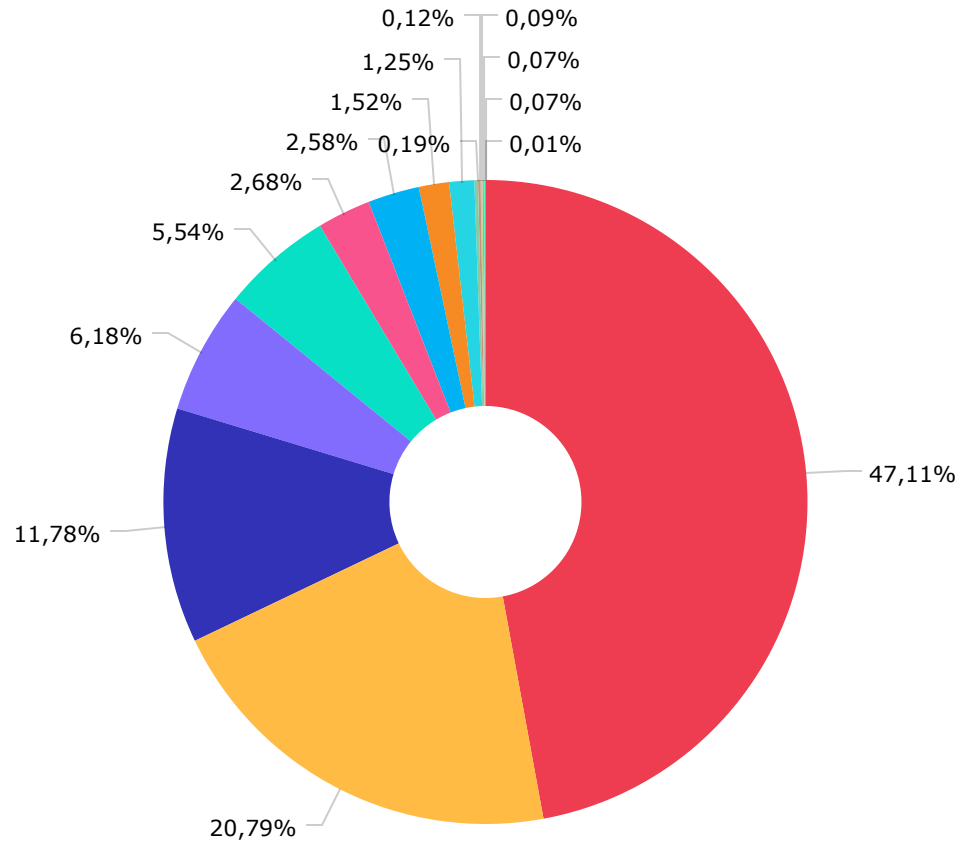
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	279.769.853,26	8° I - Fundos de Ações	2,68%	0,00%	10,00%	30,00%	76.441.507,71
7° I b - FI 100% Títulos TN	67,47%	0,00%	34,00%	100,00%	90.999.952,01	9° III - Ações - BDR Nível I	4,27%	0,00%	8,00%	10,00%	16.028.702,27
7° III a - FI Referenciados RF	20,40%	0,00%	20,00%	60,00%	110.799.551,21	10° I - Fundos Multimercados	2,80%	0,00%	5,00%	10,00%	20.154.157,00
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	2,20%	0,00%	3,00%	5,00%	7.830.031,86	Não Enquadrado	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	-495.942,89

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	-5,29	-5,29	-0,54	5,54	25,95	41,47	8,58	18,07
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,75	-9,75	-9,03	3,11	11,35	71,14	10,47	22,04
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01	0,01	3,16	3,11	4,47	12,51	1,06	2,23
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,27	0,27	3,14	1,62	2,65	9,55	0,91	1,92
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,04	0,04	2,70	0,57	0,19	4,20	1,02	2,16
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,78	0,78	2,23	3,66	5,27	7,60	0,02	0,05
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,73	0,73	2,28	3,63	5,16	8,18	0,15	0,32
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,62	0,62	1,80	3,56	4,69	9,72	0,26	0,56
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6,87	6,87	6,63	-5,09	-1,06	-24,43	10,15	21,37
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	5,66	5,66	8,08	-13,20	-5,17	-16,79	9,15	19,27
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,34	1,34	0,85	-14,76	-5,90	-11,63	10,71	22,56
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	6,78	6,78	6,78	-12,54	-9,79	-14,15	10,10	21,28
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,16	5,16	2,65	-20,19	-10,21	-32,32	10,97	23,11
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,58	-7,58	-10,88	-23,24	-16,77	-5,14	12,36	26,02
IBX - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	6,75	6,75	8,07	-9,58	-3,21	-3,78	8,61	18,13
IDIV - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,92	6,92	10,54	-2,98	2,10	-5,22	8,30	17,48
IDKA IPCA 2 ANOS - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
	0,05	0,05	3,41	3,29	4,87	13,47		

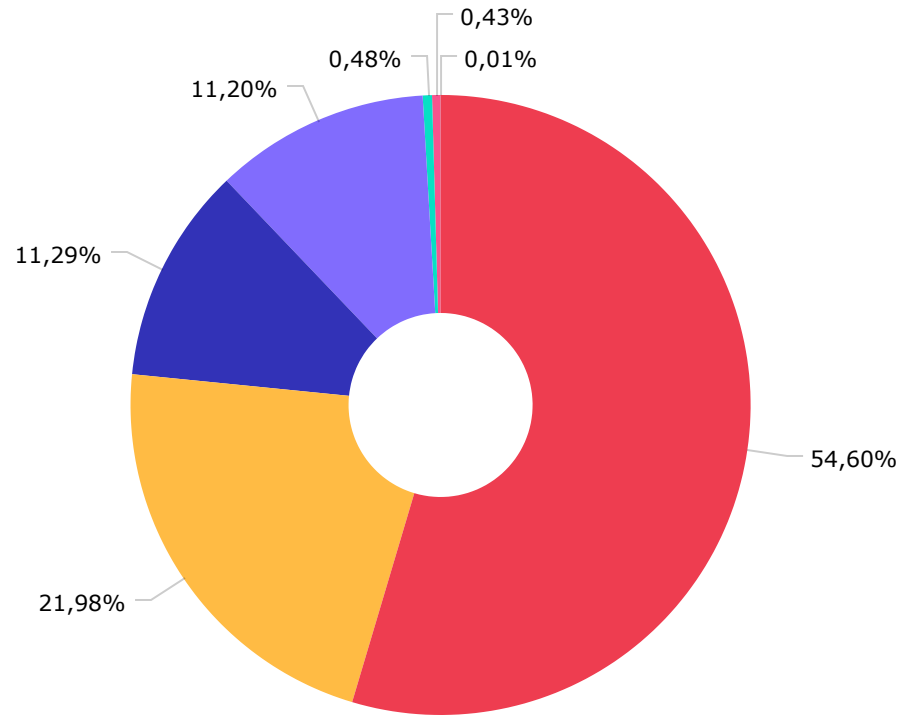
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02	0,02	3,17	3,14	4,54	12,57	1,11	2,33
IMA GERAL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,21	0,21	2,90	1,13	1,42	5,98		
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,04	0,04	2,85	0,97	0,85	4,72	1,06	2,24
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-0,73	-0,73	2,94	-0,91	-1,15	4,02		
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,76	-0,76	2,89	-1,02	-1,37	3,29	2,01	4,24
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,76	-0,76	2,84	-1,05	-1,38	3,43	2,05	4,32
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,76	-0,76	2,87	-1,06	-1,42	3,39	2,01	4,24
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,77	-0,77	2,85	-1,09	-1,42	3,46	2,02	4,25
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,11	0,11	3,42	3,33	4,57	12,47		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09	0,09	3,35	3,20	4,32	11,89	0,99	2,08
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,08	0,08	3,34	3,06	3,76	11,27	0,98	2,07
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-1,61	-1,61	2,45	-4,92	-6,47	-3,03		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,62	-1,62	2,31	-5,29	-6,93	-3,68	3,33	7,01
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,54	0,54	2,24	5,63	10,38	15,41		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,52	0,52	3,06	3,87	4,93	7,72	0,38	0,79
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	-0,17	-0,17	3,49	2,67	3,76	11,67	1,33	2,80
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,24	0,24	2,49	1,09	0,67	4,30	0,70	1,47
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,67	0,67	2,42	0,62	0,53	6,39	0,36	0,76
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-0,08	-0,08	3,63	-0,03	-1,28	3,58		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,64	0,64	2,35	2,42	3,38	6,59	0,37	0,79
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,13	-0,13	3,58	-0,22	-1,62	2,96	1,67	3,52

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,63	0,63	2,31	2,55	3,53	7,08		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61	0,61	2,25	2,44	3,30	6,63	0,37	0,79
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62	0,62	2,26	2,46	3,26	6,44	0,38	0,79
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61	0,61	2,25	2,43	3,24	6,41	0,38	0,79
IRF-M 1+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	-0,50	-0,50	4,01	-1,41	-4,13	1,40		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,54	-0,54	3,95	-1,62	-4,49	0,83	2,56	5,40
SELIC - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,73	0,73	2,10	3,47	5,00	7,67		
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,78	0,78	2,24	3,85	5,59	7,61	0,01	0,02

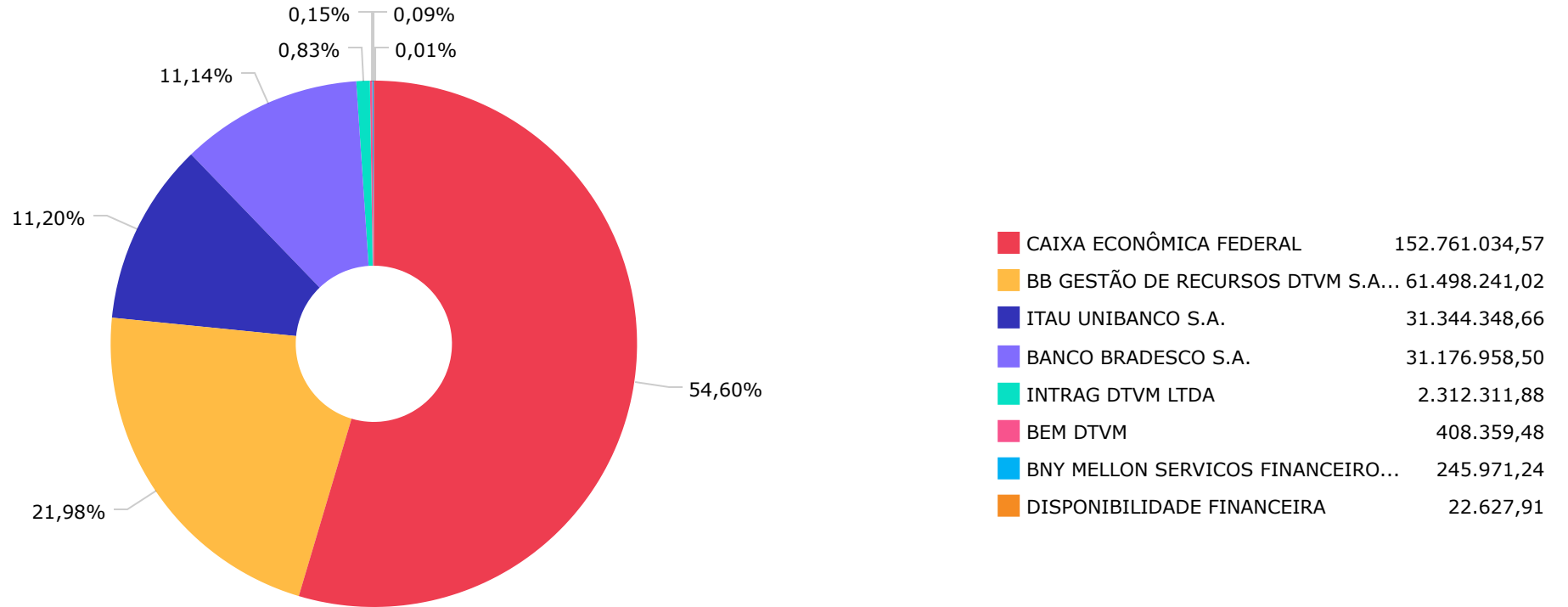




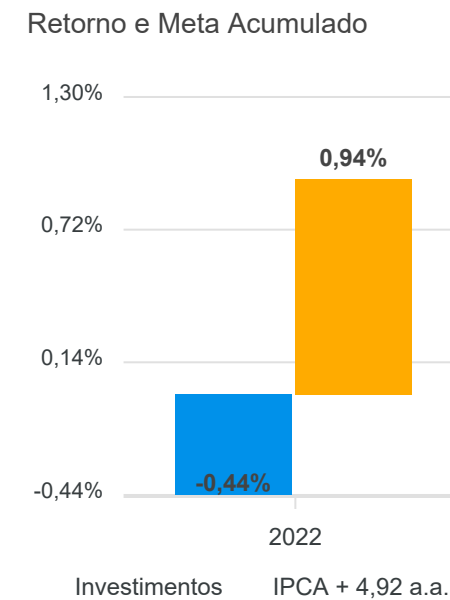
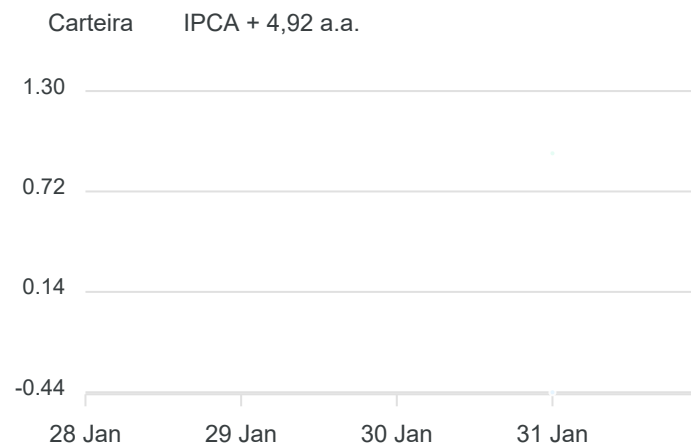
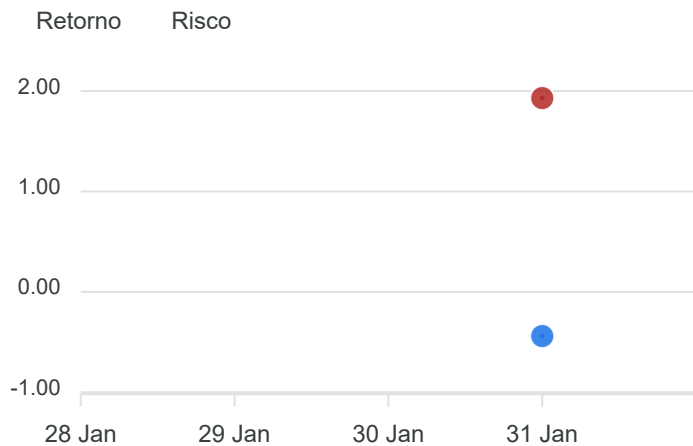
Renda Fixa Indexados	131.804.697,44
Renda Fixa Duração Livre Soberano	58.174.905,32
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	32.966.206,71
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	17.287.206,51
Ações Livre	15.497.215,47
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	7.509.744,89
Multimercados Estratégia Específica	7.229.872,94
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4.247.961,93
Ações Setoriais	3.508.107,94
Ações Indexados	519.991,33
Multimercados Juros e Moedas	346.984,15
Multimercados Macro	245.971,24
Ações Dividendos	207.551,87
Ações Índice Ativo	200.807,61
Disponibilidades Financeiras	22.627,91



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	152.761.034,57
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	61.498.241,02
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	31.585.317,98
ITAU UNIBANCO S.A.	31.344.348,66
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	1.351.284,09
XP GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.206.999,03
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	22.627,91



Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	279.624.240,93	2.170.172,20	803.243,98	279.747.225,35	-1.243.943,80	-0,44% ▼	0,94%	1,93%
Acumulado					-1.243.943,80	-0,44% ▲	0,94%	



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.150.441,15	0,00	0,00	27.160.755,04	10.313,89	0,04% ▲	1,02%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.175.779,69	0,00	0,00	2.175.989,25	209,56	0,01% ▲	1,06%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	635.281,68	0,00	0,00	630.471,05	-4.810,63	-0,76% ▼	2,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	699.074,11	0,00	0,00	693.706,01	-5.368,10	-0,77% ▼	2,02%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.681.171,95	0,00	0,00	10.746.759,85	65.587,90	0,61% ▲	0,38%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	709.121,87	0,00	0,00	708.219,33	-902,54	-0,13% ▼	1,67%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15.234.897,45	0,00	0,00	15.354.241,22	119.343,77	0,78% ▲	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.837.419,39	0,00	0,00	3.846.541,22	9.121,83	0,24% ▲	0,70%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	401.118,98	0,00	0,00	401.420,71	301,73	0,08% ▲	0,98%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.259.927,00	0,00	0,00	9.317.031,08	57.104,08	0,62% ▲	0,38%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.476.415,69	0,00	0,00	17.611.965,49	135.549,80	0,78% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.553.228,38	0,00	0,00	21.697.119,20	143.890,82	0,67% ▲	0,36%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.097.140,87	0,00	0,00	25.101.862,36	4.721,49	0,02% ▲	1,11%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.456.202,54	0,00	0,00	38.490.958,41	34.755,87	0,09% ▲	0,99%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	34.959.342,37	2.098.103,97	0,00	36.480.428,46	-577.017,88	-1,56% ▼	3,33%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	423.929,18	0,00	0,00	420.719,46	-3.209,72	-0,76% ▼	2,01%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.526.345,68	0,00	0,00	2.527.355,35	1.009,67	0,04% ▲	1,06%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.141.609,60	0,00	0,00	6.158.460,80	16.851,20	0,27% ▲	0,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.565.982,10	72.068,23	803.243,98	12.817.396,37	-17.409,98	-0,13% ▼	0,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.584,11	0,00	0,00	47.328,58	-255,53	-0,54% ▼	2,56%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	583.686,41	0,00	0,00	579.230,46	-4.455,95	-0,76% ▼	2,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	17.197.373,52	0,00	0,00	17.287.206,51	89.832,99	0,52% ▲	0,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	381.845,68	0,00	0,00	384.272,50	2.426,82	0,64% ▲	0,37%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.353.631,19	0,00	0,00	1.351.284,09	-2.347,10	-0,17% ▼	1,33%
	250.548.550,59	2.170.172,20	803.243,98	251.990.722,80	75.243,99	0,03%	1,05%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	487.118,62	0,00	0,00	519.991,33	32.872,71	6,75% ▲	8,61%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	194.119,98	0,00	0,00	207.551,87	13.431,89	6,92% ▲	8,30%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	188.064,93	0,00	0,00	200.807,61	12.742,68	6,78% ▲	10,10%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.727.302,25	0,00	0,00	3.777.316,99	50.014,74	1,34% ▲	10,71%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	344.453,08	0,00	0,00	346.984,15	2.531,07	0,73% ▲	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.204.941,65	0,00	0,00	2.318.695,57	113.753,92	5,16% ▲	10,97%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	7.633.435,33	0,00	0,00	7.229.872,94	-403.562,39	-5,29% ▼	8,58%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	469.354,07	0,00	0,00	495.942,89	26.588,82	5,66% ▲	9,15%
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	435.189,76	0,00	0,00	465.084,90	29.895,14	6,87% ▲	10,15%
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	244.445,40	0,00	0,00	245.971,24	1.525,84	0,62% ▲	0,26%
-	15.928.425,07	0,00	0,00	15.808.219,49	-120.205,58	-0,75%	9,21%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.795.681,32	0,00	0,00	3.508.107,94	-287.573,38	-7,58% ▼	12,36%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	9.351.583,95	0,00	0,00	8.440.175,12	-911.408,83	-9,75% ▼	10,47%
	13.147.265,27	0,00	0,00	11.948.283,06	-1.198.982,21	-9,12%	3,63%

Cenário Econômico

Inflação

Embora o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) tenha desacelerado entre novembro e dezembro de 2021, de 0,95% para 0,73%, o resultado do último mês daquele ano veio acima das expectativas e manteve os agentes financeiros preocupados com a inflação. A mediana das projeções de 35 instituições financeiras e consultorias apontava um avanço de 0,65%. Isso acarretou uma pressão sobre os juros e na reunião do Copom, nos 2 primeiros dias de fevereiro ele elevou a Taxa SELIC Meta em mais 1,5 pontos percentuais, para 10,75% ao ano. Apesar do arrefecimento no fim do ano, a inflação oficial do país encerrou 2021 em 10,06% e assim bem acima da meta estabelecida pelo Banco Central (3,75%) que contava com um intervalo de tolerância de 1,5 ponto percentual para cima ou para baixo, ou seja de 2,25% a 5,25%. Para 2022, a projeção do Focus é que a inflação encerre o ano em 5,03%, próximo do teto da meta que equivale a 5,25%.

Inflação e Juros nos EUA

Os Mercados por todo o mundo estão enfrentando a inflação, o que significa que os bancos centrais, assim como o do Brasil, estão em processo de aperto monetário para tentar contê-la. Na Bolsa, quando os juros sobem, os investidores tendem a sair das chamadas ações de crescimento (com forte potencial imediato de alta) e buscar os papéis de valor (com preços hoje abaixo do que o próprio mercado considera justo, dada a perspectiva de lucro). Ao longo de janeiro, o mercado foi avaliando com atenção o relatório de emprego dos EUA e as falas do presidente do Fed (Banco Central do Estados Unidos) sobre a necessidade de serem mais agressivas as perspectivas de elevar as apostas para até cinco altas do juro americano em 2022.

Guerra

Diante de todo o quadro de inflação e juros, por todo o planeta que descrevemos acima, o mundo também ganha doses de tensão com o deslocamento bélico de forças da OTAN (Organização do Tratado do Atlântico Norte) - aliança militar de países, a época, vencedores da 2ª Guerra Mundial, e das forças armadas russas na disputa de qual lado terá o controle e domínio sobre a Ucrânia. Diante das várias reuniões diplomáticas entre os líderes das nações envolvidas o impasse e a apreensão dos mercados permanecem presentes e um desfecho bélico, sem dúvida alguma, representaria um forte impacto nos mercados globais com queda de bolsas, elevação dos juros desejados pelos investidores e desvalorização do Real frente ao Dólar. Adicionalmente também um forte impacto nas cadeias mundiais de comércio de bens e suprimentos.

Bolsa

Na virada do ano era impensável que a bolsa brasileira receberia a enxurrada de recursos externos que atraiu em janeiro cerca de R\$ 27 bilhões. Tal fato se explica por alguns preços de ações estarem bem descontados, e as perspectivas eleitorais (os investidores estrangeiros parece terem uma preferência de candidato).

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, continuou impactada pela conjuntura econômica incerta, e por um processo inflacionário ascendente, ocasionando 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, 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, 7 de fevereiro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP