

2022

Relatório Mensal

Fevereiro

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	27.328.068,60	9,68%	6.887.287.977,51	0,40%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.201.158,55	0,78%	9.012.864.987,26	0,02%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	697.407,43	0,25%	6.297.272.157,92	0,01%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.625.621,18	3,76%	5.025.689.167,39	0,21%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	712.241,31	0,25%	4.398.251.592,64	0,02%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.386.802,52	3,33%	657.915.935,27	1,43%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.871.942,43	7,75%	10.665.837.627,38	0,21%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.389.592,57	9,00%	10.680.932.817,60	0,24%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.914.230,44	13,79%	11.612.568.005,11	0,34%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.488.142,60	12,93%	1.307.933.038,85	2,79%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	422.936,81	0,15%	4.318.650.723,31	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.554.148,31	0,90%	769.331.691,35	0,33%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.338.521,73	4,37%	5.808.584.551,28	0,21%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.541,61	0,02%	912.609.648,90	0,01%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	387.194,82	0,14%	159.545.310,03	0,24%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	633.935,13	0,22%	778.022.116,26	0,08%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15.476.816,85	5,48%	7.639.104.845,31	0,20%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.872.343,73	1,37%	1.140.836.229,00	0,34%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	405.604,25	0,14%	1.292.134.068,48	0,03%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.757.870,48	6,29%	4.480.068.592,43	0,40%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	582.027,52	0,21%	2.339.591.507,81	0,02%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	18.453.056,06	6,54%	2.413.852.979,92	0,76%	7º III a
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.361.785,96	0,48%	817.973.812,75	0,17%	7º III a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.223.104,00	2,20%	203.824.059,90	3,05%	7º V b
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	526.723,13	0,19%	166.878.202,03	0,32%	8º I
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	210.274,10	0,07%	791.471.969,13	0,03%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	196.901,74	0,07%	473.420.430,45	0,04%	8º I

Investimentos

\$ 282.243.315,30

Disponibilidades Financeiras

\$ 41.589,78

Total Carteira


\$ 282.284.905,08

Governança (Pró Gestão)


 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.731.547,22	1,32%	3.107.474.506,24	0,12%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.310.205,62	0,82%	806.172.605,99	0,29%	8º I
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	480.469,53	0,17%	136.401.437,63	0,35%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.285.882,21	1,16%	593.209.756,84	0,55%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.839.502,74	2,78%	2.975.370.153,41	0,26%	9º III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	350.159,84	0,12%	47.157.755,25	0,74%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.431.566,37	2,99%	2.075.819.919,23	0,41%	10º I
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	247.652,89	0,09%	249.428.847,70	0,10%	10º I
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	500.335,02	0,18%	262.893.703,54	0,19%	NE

Investimentos

 282.243.315,30

Disponibilidades Financeiras

 41.589,78

Total Carteira

 282.284.905,08

Governança (Pró Gestão)

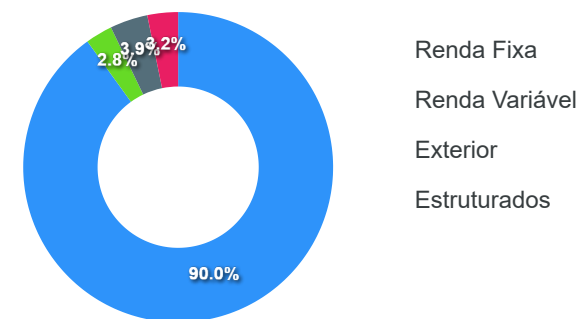
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7° I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	67,08%	189.365.550,91 32,92%
7° III a - FI Referenciados RF	60,00%	20,74%	58.543.439,98 39,26%
7° V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	2,20%	6.223.104,00 2,80%
8° I - Fundos de Ações	30,00%	2,64%	7.456.121,34 27,36%
9° III - Ações - BDR Nível I	10,00%	3,94%	11.125.384,95 6,06%
10° I - Fundos Multimercados	10,00%	3,20%	9.029.379,10 6,80%
Não Enquadrado	0,00%	0,18%	500.335,02 -0,18%

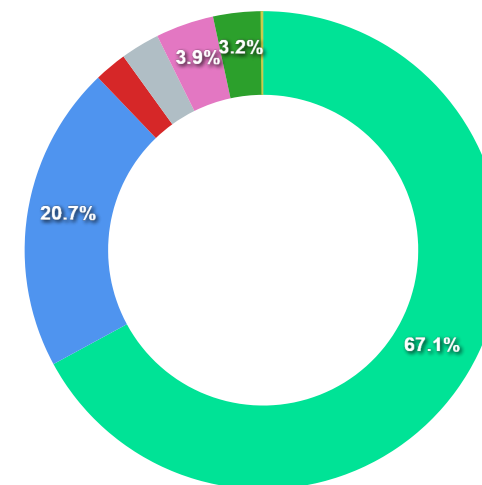
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

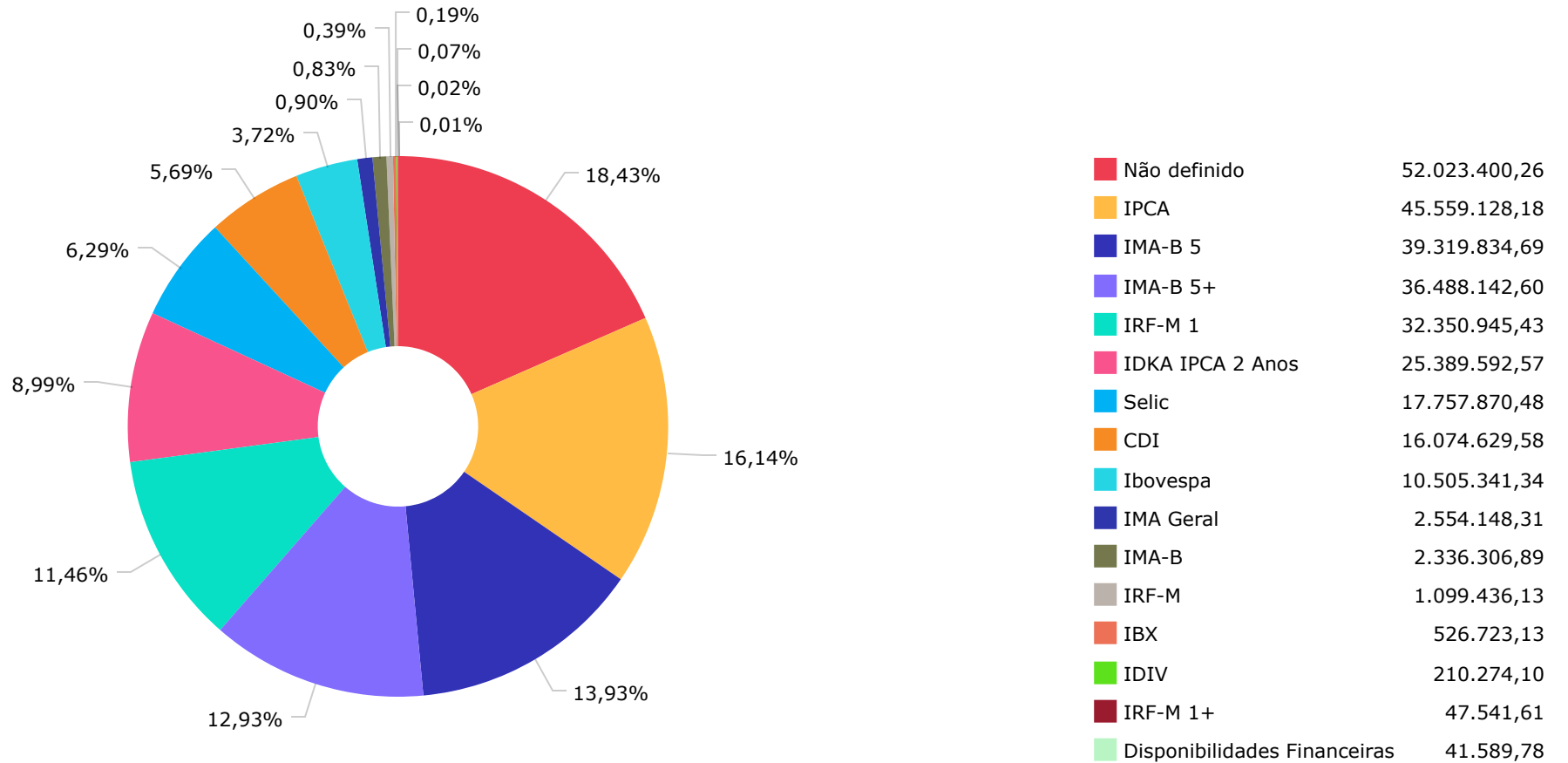


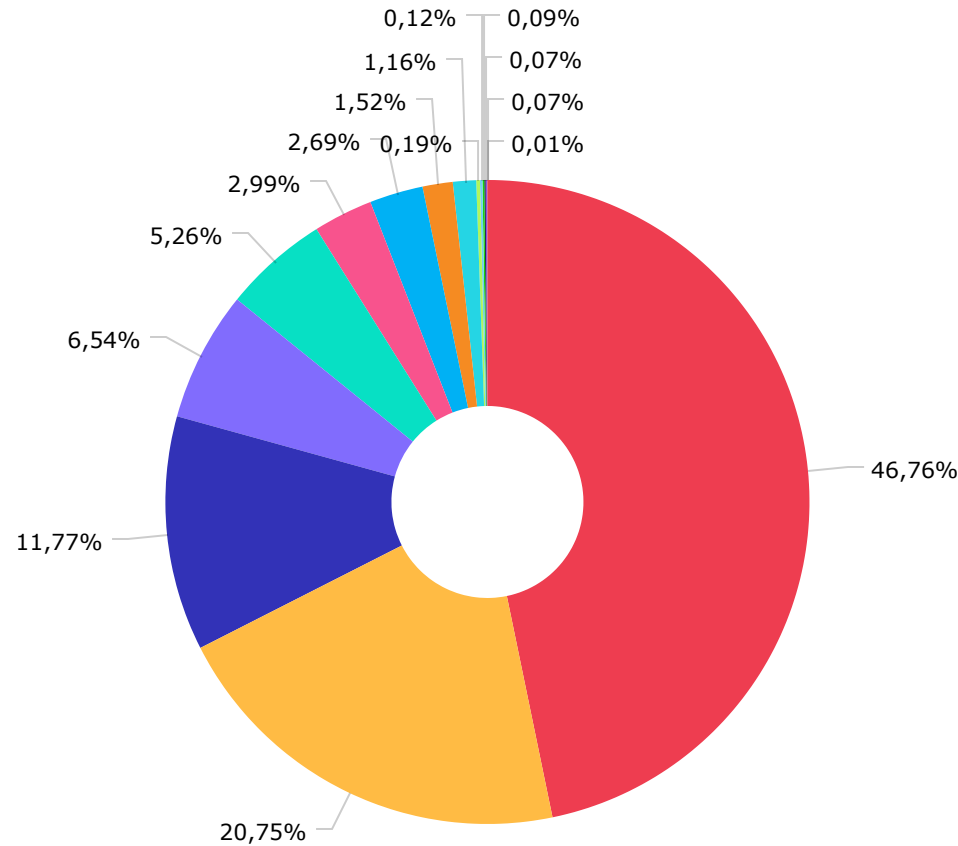
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	282.284.905,08	8° I - Fundos de Ações	2,64%	0,00%	10,00%	30,00%	77.229.350,18
7° I b - FI 100% Títulos TN	67,08%	0,00%	34,00%	100,00%	92.919.354,17	9° III - Ações - BDR Nível I	3,94%	0,00%	8,00%	10,00%	17.103.105,56
7° III a - FI Referenciados RF	20,74%	0,00%	20,00%	60,00%	110.827.503,07	10° I - Fundos Multimercados	3,20%	0,00%	5,00%	10,00%	19.199.111,41
7° V b - Fundos de RF - Crédit...	2,20%	0,00%	3,00%	5,00%	7.891.141,25	Não Enquadrado	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	-500.335,02

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	-2,18	-7,36	-2,22	-0,12	19,95	49,66	10,43	21,96
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,16	1,17	1,88	4,11	6,26	13,10	1,13	2,38
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,05	1,33	2,03	3,60	4,39	9,89	1,07	2,25
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62	0,65	1,57	1,65	1,74	4,37	0,87	1,82
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,12	-16,17	-14,74	-6,50	-0,12	68,54	13,05	27,49
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,68	1,31	1,94	3,90	6,13	11,05	0,30	0,63
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	0,92	1,66	2,44	4,16	6,03	8,55	0,10	0,21
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,80	1,59	2,40	4,02	6,01	8,16	0,02	0,05
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	3,31	10,40	10,45	1,43	6,40	-16,22	4,99	10,51
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	0,89	6,60	8,84	-4,70	-3,42	-10,81	5,08	10,71
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,37	4,77	5,19	-17,08	-6,51	-25,68	7,05	14,84
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	-1,21	0,11	1,09	-13,89	-7,48	-3,23	6,53	13,75
BRANCO SELECTION FI AÇÕES	-1,95	4,70	6,80	-12,25	-8,58	-5,36	6,08	12,81
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-6,33	-13,43	-13,54	-26,97	-22,57	-4,63	12,70	26,75
IBX - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1,29	8,13	11,44	-5,27	1,64	6,29	6,08	12,80
IDIV - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BRANCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-2,32	4,98	6,67	-1,56	9,19	5,34	4,63	9,74
IDKA IPCA 2 ANOS - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
	1,26	1,31	2,15	4,31	6,70	14,12		

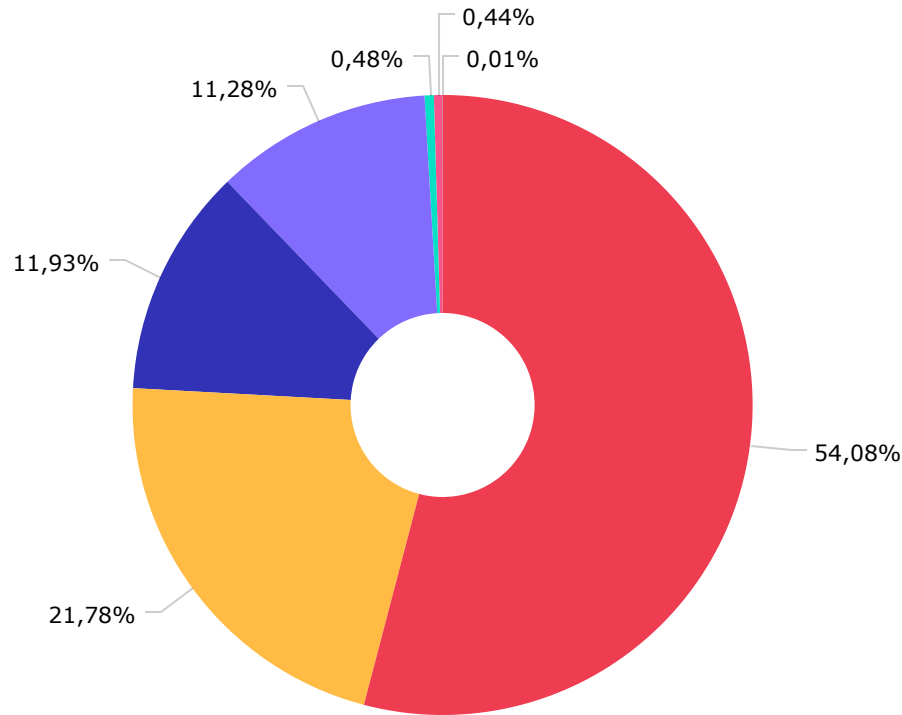
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,15	1,17	1,89	4,12	6,30	13,18	1,15	2,41
IMA GERAL - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,74	0,95	1,83	2,30	2,88	6,29		
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,72	0,76	1,70	2,08	2,42	5,00	0,87	1,83
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,55	-0,19	0,03	0,73	0,92	4,12		
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55	-0,21	-0,01	0,64	0,73	3,44	1,79	3,78
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,48	-0,28	-0,06	0,55	0,66	3,48	1,79	3,78
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53	-0,23	-0,03	0,61	0,65	3,48	1,78	3,74
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53	-0,24	-0,04	0,58	0,65	3,56	1,77	3,73
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,06	1,18	1,97	4,27	6,32	12,94		
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05	1,14	1,92	4,15	6,07	12,36	1,06	2,24
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,04	1,12	1,90	4,06	5,68	11,70	1,07	2,26
IMA-B 5+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,01	-1,60	-1,93	-2,75	-4,24	-3,33		
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02	-1,60	-1,93	-2,98	-4,67	-3,94	2,65	5,59
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,01	1,56	2,30	5,77	10,54	16,29		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93	1,46	2,33	4,51	5,85	8,44	0,45	0,96
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,78	0,60	1,37	3,52	5,53	11,90	1,38	2,90
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,67	0,91	1,70	2,28	2,32	4,59	0,61	1,28
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,81	1,48	2,32	2,92	1,86	6,59	0,35	0,73
IRF-M - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,58	0,50	2,40	1,16	0,48	3,51		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,76	1,40	2,25	2,90	4,12	7,05	0,32	0,67
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57	0,44	2,32	1,00	0,13	2,89	1,22	2,58

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,74	1,38	2,27	2,93	4,26	7,47		
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75	1,37	2,23	2,87	4,05	6,86	0,32	0,67
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72	1,34	2,20	2,83	4,03	7,01	0,32	0,67
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74	1,36	2,21	2,84	4,00	6,81	0,32	0,67
IRF-M 1+ - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,48	-0,02	2,26	0,18	-1,69	1,08		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,45	-0,09	2,18	-0,02	-2,12	0,50	1,89	3,98
SELIC - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	0,75	1,49	2,26	3,81	5,65	8,15		
BRABESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83	1,61	2,43	4,20	6,28	8,23	0,04	0,07

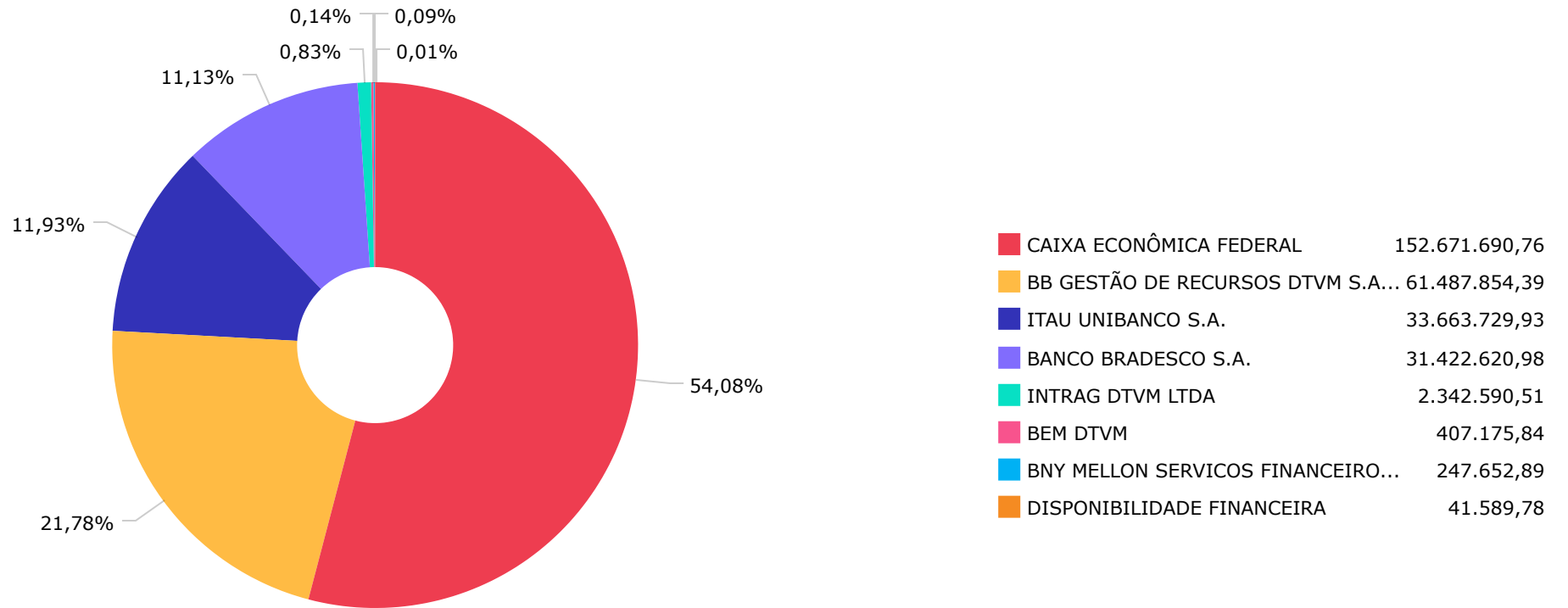




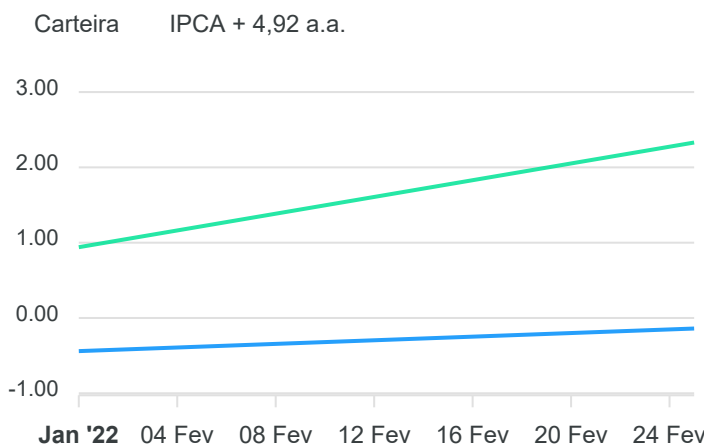
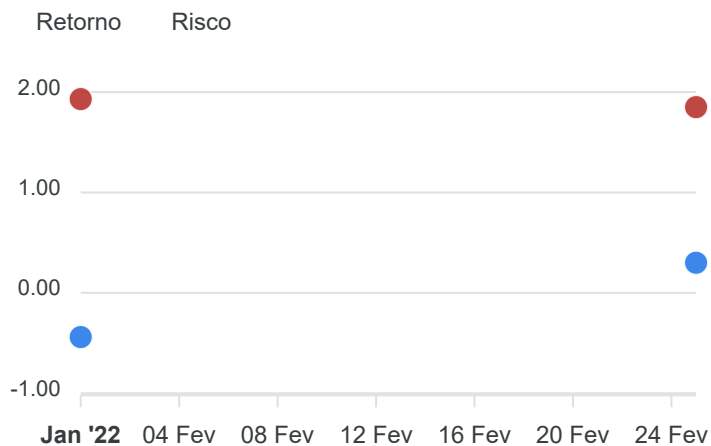
Renda Fixa Indexados	131.994.700,01
Renda Fixa Duração Livre Soberano	58.586.813,55
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	33.234.687,33
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	18.453.056,06
Ações Livre	14.862.060,13
Multimercados Estratégia Específica	8.431.566,37
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	7.584.889,96
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	4.277.947,98
Ações Setoriais	3.285.882,21
Ações Indexados	526.723,13
Multimercados Juros e Moedas	350.159,84
Multimercados Macro	247.652,89
Ações Dividendos	210.274,10
Ações Índice Ativo	196.901,74
Disponibilidades Financeiras	41.589,78



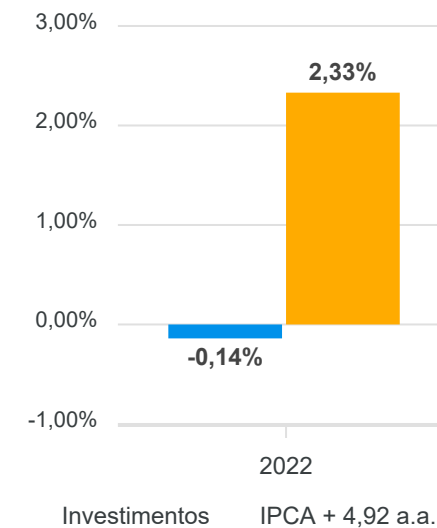
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	152.671.690,76
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	61.487.854,39
ITAU UNIBANCO S.A.	33.663.729,93
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEME...	31.829.796,82
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	1.361.785,96
XP GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.228.457,44
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	41.589,78



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%
Fevereiro	279.747.225,35	2.578.174,19	927.658,99	282.243.315,30	845.574,75	0,30% ▲	1,38%	1,85%
Acumulado					-398.369,05	-0,14% ▲	2,33%	



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.160.755,04	0,00	0,00	27.328.068,60	167.313,56	0,62% ▲	0,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.175.989,25	0,00	0,00	2.201.158,55	25.169,30	1,16% ▲	1,13%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	630.471,05	0,00	0,00	633.935,13	3.464,08	0,55% ▲	1,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	693.706,01	0,00	0,00	697.407,43	3.701,42	0,53% ▲	1,77%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.746.759,85	0,00	200.000,00	10.625.621,18	78.861,33	0,73% ▲	0,32%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	708.219,33	0,00	0,00	712.241,31	4.021,98	0,57% ▲	1,22%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	15.354.241,22	0,00	0,00	15.476.816,85	122.575,63	0,80% ▲	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	3.846.541,22	0,00	0,00	3.872.343,73	25.802,51	0,67% ▲	0,61%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	401.420,71	0,00	0,00	405.604,25	4.183,54	1,04% ▲	1,07%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.317.031,08	0,00	0,00	9.386.802,52	69.771,44	0,75% ▲	0,32%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.611.965,49	0,00	0,00	17.757.870,48	145.904,99	0,83% ▲	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.697.119,20	0,00	0,00	21.871.942,43	174.823,23	0,81% ▲	0,35%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.101.862,36	0,00	0,00	25.389.592,57	287.730,21	1,15% ▲	1,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.490.958,41	18.761,09	0,00	38.914.230,44	404.510,94	1,05% ▲	1,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.480.428,46	0,00	0,00	36.488.142,60	7.714,14	0,02% ▲	2,65%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	420.719,46	0,00	0,00	422.936,81	2.217,35	0,53% ▲	1,78%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.527.355,35	8.687,87	0,00	2.554.148,31	18.105,09	0,71% ▲	0,87%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.158.460,80	0,00	0,00	6.223.104,00	64.643,20	1,05% ▲	1,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.817.396,37	156.189,71	727.658,99	12.338.521,73	92.594,64	0,71% ▲	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.328,58	0,00	0,00	47.541,61	213,03	0,45% ▲	1,89%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	579.230,46	0,00	0,00	582.027,52	2.797,06	0,48% ▲	1,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	17.287.206,51	1.000.000,00	0,00	18.453.056,06	165.849,55	0,91% ▲	0,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	384.272,50	0,00	0,00	387.194,82	2.922,32	0,76% ▲	0,32%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.351.284,09	0,00	0,00	1.361.785,96	10.501,87	0,78% ▲	1,38%
	251.990.722,80	1.183.638,67	927.658,99	254.132.094,89	1.885.392,41	0,75%	0,94%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	519.991,33	0,00	0,00	526.723,13	6.731,80	1,29% ▲	6,08%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	207.551,87	0,00	0,00	210.274,10	2.722,23	1,31% ▲	4,63%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	200.807,61	0,00	0,00	196.901,74	-3.905,87	-1,95% ▼	6,08%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.777.316,99	0,00	0,00	3.731.547,22	-45.769,77	-1,21% ▼	6,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	346.984,15	0,00	0,00	350.159,84	3.175,69	0,92% ▲	0,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.318.695,57	0,00	0,00	2.310.205,62	-8.489,95	-0,37% ▼	7,05%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	7.229.872,94	1.394.535,52	0,00	8.431.566,37	-192.842,09	-2,24% ▼	10,43%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	495.942,89	0,00	0,00	500.335,02	4.392,13	0,89% ▲	5,08%
XP INVESTOR DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	465.084,90	0,00	0,00	480.469,53	15.384,63	3,31% ▲	4,99%
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	245.971,24	0,00	0,00	247.652,89	1.681,65	0,68% ▲	0,30%
-	15.808.219,49	1.394.535,52	0,00	16.985.835,46	-216.919,55	-1,26%	8,18%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.508.107,94	0,00	0,00	3.285.882,21	-222.225,73	-6,33% ▼	12,70%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8.440.175,12	0,00	0,00	7.839.502,74	-600.672,38	-7,12% ▼	13,05%
	11.948.283,06	0,00	0,00	11.125.384,95	-822.898,11	-6,89%	3,75%

Cenário Econômico

Antes do fim da "guerra contra o vírus" o mundo se depara com outra "guerra", uma guerra real!

Diante do fato que o mês de fevereiro de 2022 marca uma ruptura na ordem mundial e um conseqüente novo perfil surgirá, inequivocamente, após a guerra da Rússia contra a Ucrânia, neste momento, nos leva a pensar este aspecto e avaliar as expectativas de mudanças e cenários macroeconômicos que podem se delinear no médio prazo.

A desaprovação da invasão russa, principalmente, pelos Estados Unidos e a grande parte de países europeus, se colocando "ao lado da Ucrânia" consubstanciada nas medidas econômicas impostas ao Governo e Banco russo, terá efeitos sobre o Brasil e, conseqüentemente, nos mercados mundiais, no setor agrícola, nas taxas de juros, câmbio e inflação, para citar apenas alguns de ampla importância.

Inflação e Juros:

Certamente haverá pressões inflacionárias como desdobramento da guerra. O petróleo bate recordes de preços acima dos US\$ 105 por barril, fretes estarão mais caros, e as commodities já estão sendo negociadas a preços mais elevados que a semanas atrás.

Tal fato colocará mais pressões sobre os bancos centrais de todos os países e, no caso brasileiro, podemos esperar, a princípio, mais doses de elevação da nossa Taxa SELIC.

Investimentos:

No segmento de renda fixa permanecemos em fevereiro com os títulos públicos federais oferecendo elevadas taxas de retorno e bem acima da meta atuarial dos RPPS para o 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, 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 março de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP