

2022

Relatório Mensal

Agosto

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
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.230.563,73	2,69%	4.651.858.401,06	0,18%	7º I b
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.836.823,82	1,58%	9.083.863.850,50	0,05%	7º I b
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	729.859,38	0,24%	5.835.905.819,70	0,01%	7º I b
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.240.257,59	3,68%	5.854.200.005,45	0,19%	7º I b
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	747.303,32	0,24%	3.858.033.696,96	0,02%	7º I b
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.050.170,75	6,56%	3.423.525.758,49	0,59%	7º I b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.930.520,18	3,25%	494.622.938,44	2,01%	7º I b
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.040.217,38	3,29%	3.869.092.439,64	0,26%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	8.670.678,77	2,84%	5.888.909.396,66	0,15%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.599.491,32	8,70%	9.773.675.955,20	0,27%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	43.753.564,28	14,32%	9.644.358.000,69	0,45%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	38.007.373,82	12,44%	1.139.138.764,48	3,34%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	443.101,19	0,15%	3.845.825.844,81	0,01%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.691.153,43	0,88%	553.707.611,69	0,49%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.252.639,60	5,32%	4.998.574.700,28	0,33%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	59.624,08	0,02%	706.486.379,31	0,01%	7º I b
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	409.635,94	0,13%	155.208.477,98	0,26%	7º I b
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	662.970,48	0,22%	777.885.286,24	0,09%	7º III a
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	21.386.280,77	7,00%	11.325.025.814,75	0,19%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.060.268,95	1,33%	741.849.651,37	0,55%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	426.310,80	0,14%	1.169.481.458,66	0,04%	7º III a
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21.522.165,00	7,04%	6.775.226.177,02	0,32%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	609.884,42	0,20%	1.960.439.704,74	0,03%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	19.419.052,27	6,35%	2.464.660.149,13	0,79%	7º III a
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.431.684,80	0,47%	676.862.614,62	0,21%	7º III a
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.583.915,58	2,15%	222.874.527,14	2,95%	7º V b
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	507.925,58	0,17%	249.746.898,11	0,20%	8º I

Investimentos

\$ 305.584.601,79

Disponibilidades Financeiras

\$ 140.840,16

Total Carteira

\$ 305.725.441,95

Governança (Pró Gestão)

📄 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	213.828,56	0,07%	667.925.198,12	0,03%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	206.221,15	0,07%	505.794.186,64	0,04%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.844.064,76	1,26%	2.519.361.673,21	0,15%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.246.287,52	0,74%	574.800.031,73	0,39%	8º I
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	531.977,84	0,17%	271.080.797,66	0,20%	8º I
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	3.063.433,79	1,00%	480.756.210,18	0,64%	9º III
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	6.995.694,19	2,29%	2.252.028.422,82	0,31%	9º III
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	372.382,84	0,12%	50.091.525,90	0,74%	10º I
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	7.992.225,05	2,62%	1.348.641.178,12	0,59%	10º I
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	524.307,74	0,17%	239.782.537,30	0,22%	10º I
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	552.894,99	0,18%	277.188.206,09	0,20%	NE

Investimentos

\$ 305.584.601,79

Disponibilidades Financeiras

\$ 140.840,16

Total Carteira

\$ 305.725.441,95

Governança (Pró Gestão)

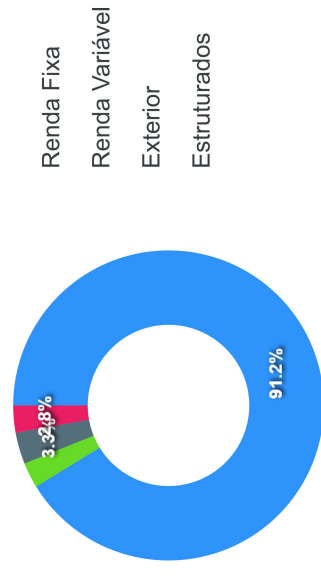
🚫 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	202.692.978,58	103.032.463,37
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	69.518.617,49	113.916.647,68
7º V b - Fundos de RF - Crédito Privado	5,00%	6.583.915,58	8.702.356,52
8º I - Fundos de Ações	30,00%	7.550.305,41	84.167.327,18
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	10.059.127,98	20.513.416,21
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	8.626.761,76	21.945.782,43
Não Enquadrado	0,00%	552.894,99	-552.894,99

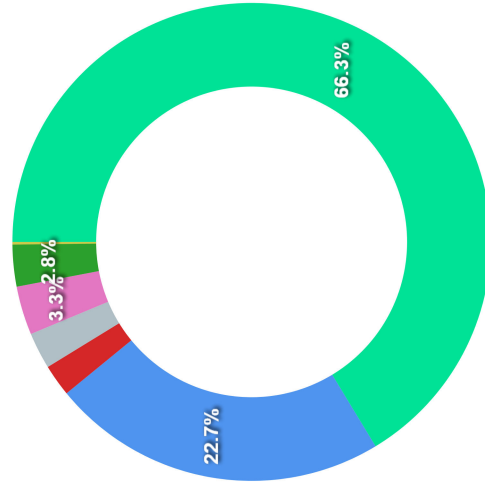
Governança (Pró Gestão)

[📄](#) Não possui

Segmentos



Artigos

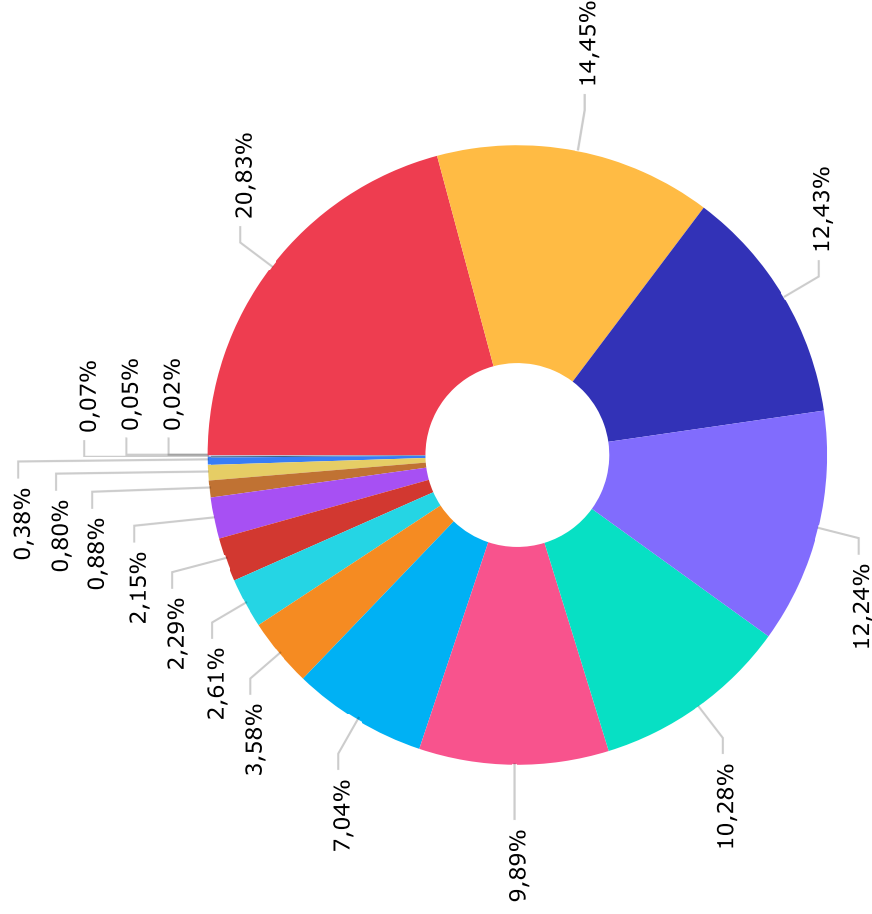


Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	20,00%	100,00%	305.725.441,95	8º I - Fundos de Ações	2,47%	0,00%	10,00%	30,00%	84.167.327,18
7º I b - FI 100% Títulos TN	66,30%	0,00%	34,00%	100,00%	103.032.463,37	9º III - Ações - BDR Nível I	3,29%	0,00%	8,00%	10,00%	20.513.416,22
7º III a - FI Referenciados RF	22,74%	0,00%	20,00%	60,00%	113.916.647,68	10º I - Fundos Multimercados	2,82%	0,00%	5,00%	10,00%	21.945.782,44
7º V b - Fundos de RF - Crédit...	2,15%	0,00%	3,00%	5,00%	8.702.356,52	Não Enquadrado	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	-552.894,99

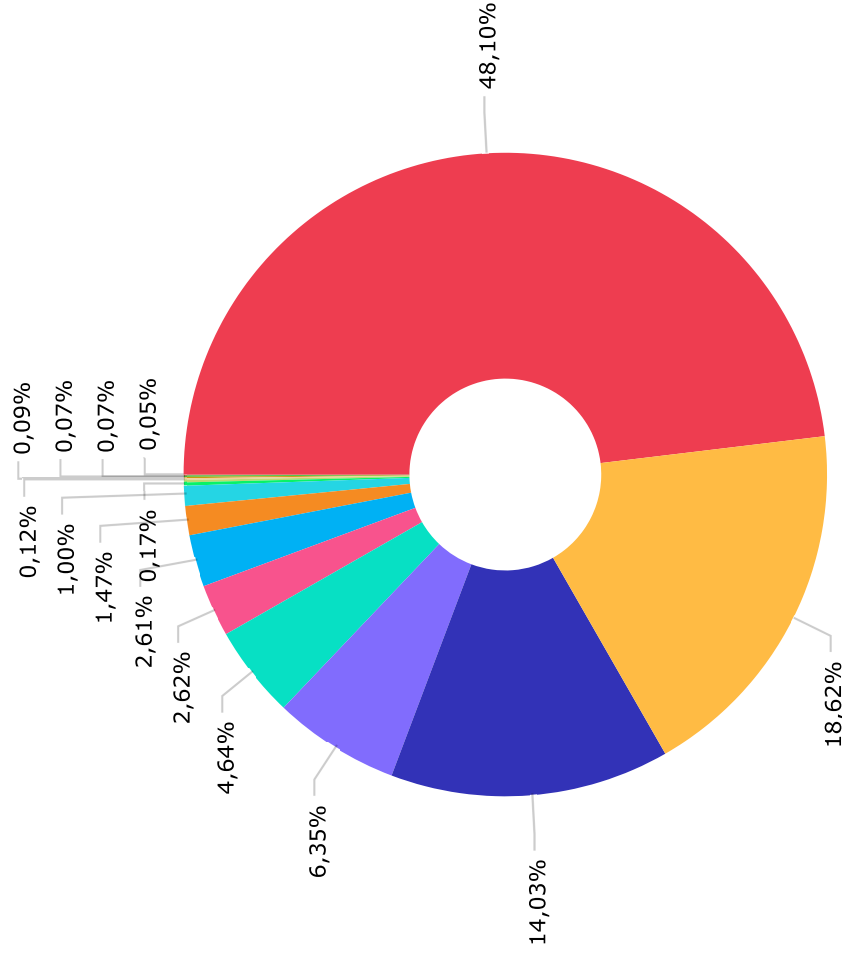
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	1,17	7,74	3,25	6,16	10,20	13,18		
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	1,17	8,11	3,18	6,35	10,77	13,74	0,17	0,36
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,18	7,90	3,28	6,21	10,49	13,56	0,01	0,02
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,25	7,24	2,97	5,86	9,98	14,28	1,11	2,34
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,25	7,24	2,97	5,86	9,98	14,28	1,11	2,34
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21	5,39	1,95	4,70	6,43	7,49	1,09	2,29
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-3,05	-24,45	5,20	-10,08	-15,31	0,66		
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,92	-25,19	4,51	-10,76	-16,57	-3,06	10,67	22,47
IBOVESPA - BENCHMARK	6,16	4,48	-1,64	-3,20	-7,79	10,22		
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	6,49	22,43	7,18	10,64	12,31	14,24	8,19	17,25
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	6,76	17,80	5,11	10,50	5,32	6,92	7,50	15,80
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	8,60	9,65	2,54	4,73	-8,09	6,00	9,52	20,05
BB INDEXADO IBOVESPA FIC AÇÕES	5,99	3,40	-1,99	-3,99	-9,10	7,07	9,18	19,34
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
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	4,59	-19,29	7,38	-6,77	-31,92	-20,27	11,32	23,83
IDIV - BENCHMARK	4,27	11,21	-2,58	5,93	4,28	24,51		
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,55	10,15	0,33	1,69	2,04	20,27	8,08	17,01
IDKA IPCA 2 ANOS - BENCHMARK	-0,36	6,28	-0,07	4,90	9,42	14,98		
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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,11	5,99	-0,18	4,77	9,08	14,35	1,43	3,02
IMA GERAL - BENCHMARK	1,40	6,45	2,32	5,44	7,87	9,89		

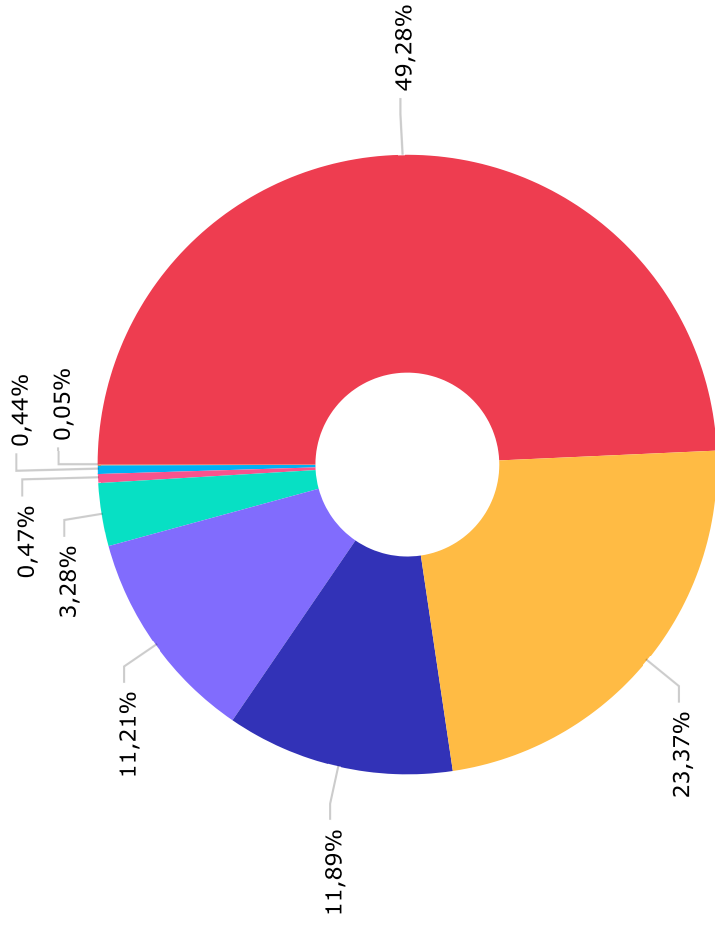
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,44	6,16	2,29	5,36	7,56	8,89	1,36	2,86
IMA-B - BENCHMARK	1,10	4,57	-0,15	4,78	5,54	8,99		
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,20	4,52	-0,12	4,77	5,40	8,57	3,19	6,72
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,18	4,49	-0,09	4,79	5,37	8,54	3,27	6,88
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
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05	4,36	-0,31	4,58	5,25	8,33	3,21	6,76
IMA-B 5 - BENCHMARK	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+ - BENCHMARK	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 - BENCHMARK	-0,36	4,39	-0,37	2,79	8,73	19,25		
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,61	6,77	2,21	5,23	9,98	11,78	1,47	3,09
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,14	7,06	0,26	5,50	9,93	14,73	0,55	1,16
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,51	5,77	0,14	5,13	8,84	14,48	2,45	5,17
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,47	6,96	2,51	5,40	8,49	8,48	0,58	1,23
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,31	5,81	1,99	4,85	7,25	7,74	1,41	2,96
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,14	0,26	0,26	2,06			0,55	1,16
IRF-M - BENCHMARK	2,05	5,49	3,60	4,96	6,17	4,85		
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,23	7,28	3,19	5,80	8,87	11,00	0,12	0,25
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,05	5,38	3,56	4,92	5,97	4,34	1,49	3,13

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - BENCHMARK	1,23	7,40	3,25	5,94	9,04	11,48		
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,21	7,24	3,20	5,79	8,83	10,86	0,11	0,24
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
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,20	7,22	3,20	5,79	8,79	10,79	0,11	0,24
IRF-M 1+ - BENCHMARK	2,60	4,60	3,92	4,62	4,80	1,32		
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,57	4,39	3,80	4,48	4,46	0,72	2,40	5,06
S&P 500 (MOEDA ORIGINAL) - BENCHMARK	-4,24	-17,02	-4,29	-9,80	-12,55	12,99		
ITAÚ PRIVATE S&P500@ BRL FIC MULTIMERCADO	-3,21	-12,18	-1,74	-5,21	-5,32	23,81	8,98	18,92
SELIC - BENCHMARK	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
IPCA + 6,00% AO ANO - BENCHMARK	0,17	8,53	1,13	5,88	15,25	33,96		
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,50	7,20	0,79	5,80	9,61	12,18	0,70	1,46

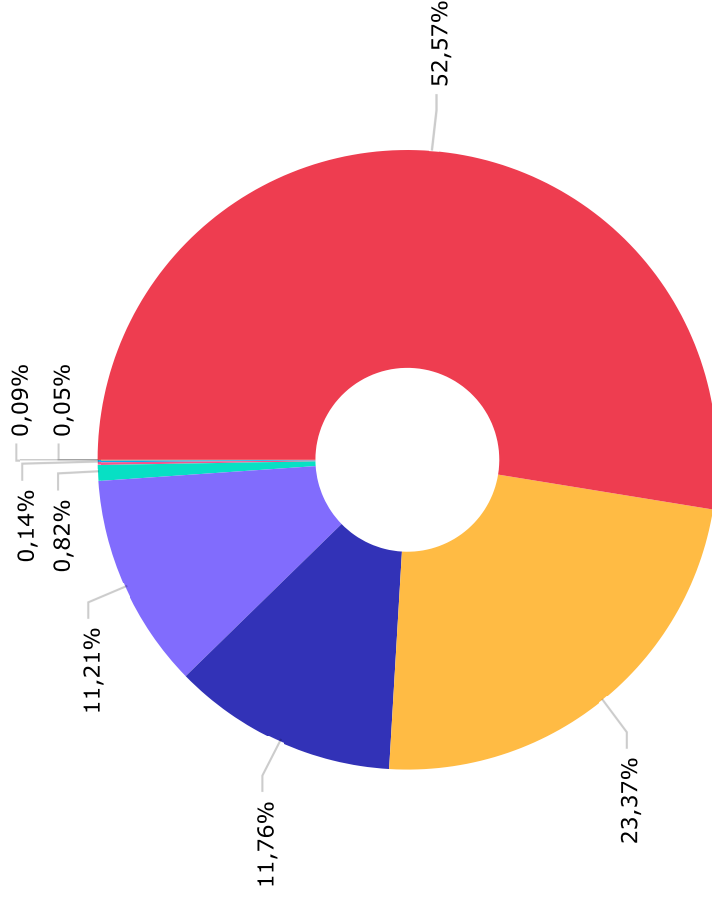


IPCA	63.672.072,92
IMA-B 5	44.179.875,08
IMA-B 5+	38.007.373,82
IRF-M 1	37.423.417,37
IDKA IPCA 2 Anos	31.436.315,14
CDI	30.251.381,21
Selic	21.522.165,00
Ibovespa	10.952.805,63
S&P 500 (Moeda Original)	7.992.225,05
Global BDRX	6.995.694,19
IPCA + 6,00% ao ano	6.583.915,58
IMA Geral	2.691.153,43
IMA-B	2.445.815,47
IRF-M	1.156.939,26
IDIV	213.828,56
Disponibilidades Financeiras	140.840,16
IRF-M 1+	59.624,08





CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	150.667.120,68
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	71.455.589,21
BRAM - BRADESCO ASSET MANEGEME...	36.359.314,64
ITAU UNIBANCO S.A.	34.283.648,38
CAIXA DTVM	10.040.217,38
XP VISTA ASSET MANAGEMENT LTDA...	1.431.684,80
XP GESTAO DE RECURSOS LTDA	1.347.026,70
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	140.840,16



Administrador	Valor
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	160.707.338,06
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	71.455.589,21
BANCO BRADESCO S.A.	35.939.264,93
ITAU UNIBANCO S.A.	34.283.648,38
INTRAG DTVM LTDA	2.516.557,63
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E...	420.049,71
BNY MELLON SERVICOS FINANCEIRO...	262.153,87
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	140.840,16

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	279.623.592,91	2.170.172,20	803.243,98	279.747.225,35	-1.243.295,78	-1.243.295,78	-0,44% ▼	-0,44%	0,94%	0,94%	-46,81%	1,93%
Fevereiro	279.747.225,35	2.578.174,19	927.658,99	282.243.315,30	845.574,75	-397.721,03	0,30% ▲	-0,14%	1,38%	2,33%	-6,01%	1,85%
Março	282.243.315,30	4.071.434,84	2.371.798,38	289.365.624,97	5.422.673,21	5.024.952,18	1,91% ▲	1,76%	2,05%	4,43%	39,73%	2,31%
Abril	289.365.624,97	2.627.947,54	933.666,93	291.015.434,72	-44.470,86	4.980.481,32	-0,02% ▼	1,75%	1,43%	5,92%	29,56%	1,46%
Mai	291.015.434,72	2.808.812,08	67.506,71	296.073.713,05	2.316.972,96	7.297.454,28	0,79% ▲	2,55%	0,89%	6,86%	37,17%	2,09%
Junho	296.073.713,05	32.709.149,84	31.081.241,00	296.894.307,47	-807.314,42	6.490.139,86	-0,27% ▼	2,27%	1,07%	8,01%	28,34%	2,04%
Julho	296.894.307,47	2.768.343,02	781.054,13	301.198.821,06	2.317.224,70	8.807.364,56	0,78% ▲	3,07%	-0,28%	7,71%	39,82%	1,93%
Agosto	301.198.821,06	2.769.766,25	847.444,79	305.584.601,79	2.463.459,27	11.270.823,83	0,81% ▲	3,90%	0,08%	7,79%	50,06%	2,09%

Retorno Acumulado (Períodos)

Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	5.024.952,18	1,76%	4,43%
2º Trim	1.465.187,68	0,50%	3,43%
1º Sem	6.490.139,86	2,27%	8,01%

Gráfico Retorno e Meta Acumulado

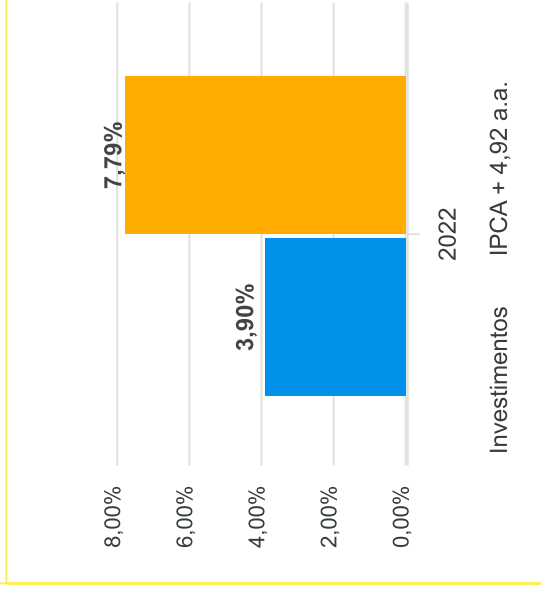


Gráfico Risco x Retorno

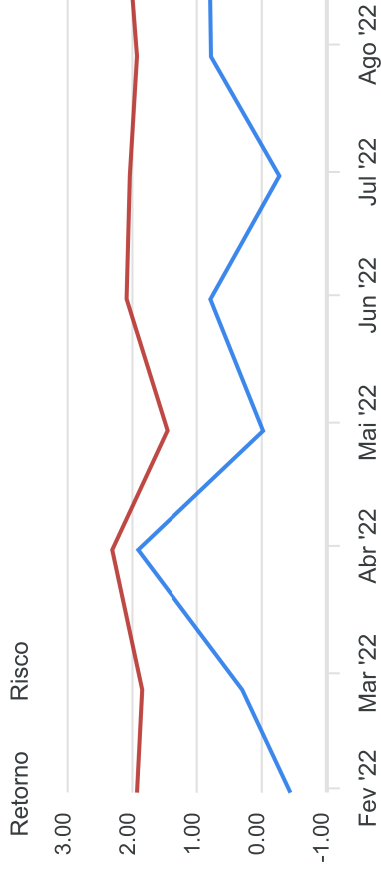
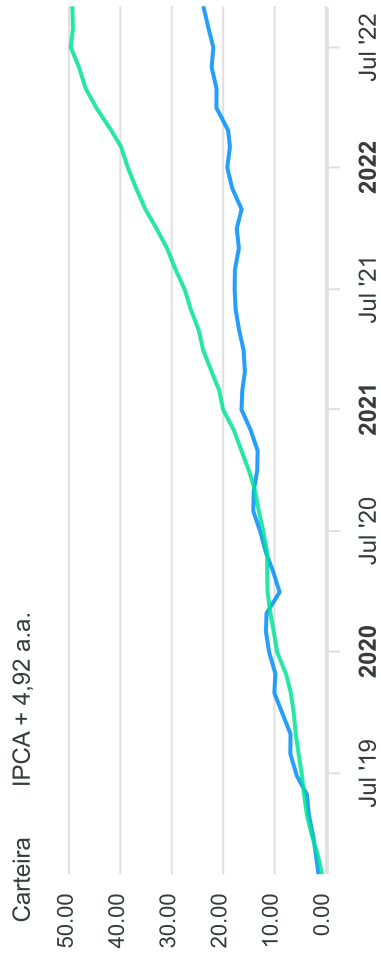
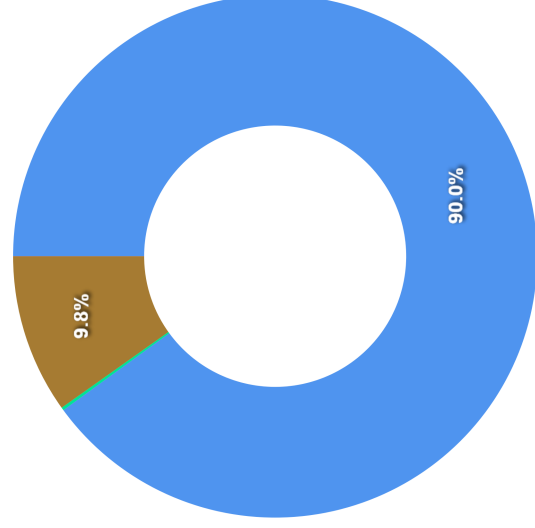


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade



Liquidez - 31/08/2022

Disponibilidade	Valor	%
Até D+30	275.082.158,83	90,02
Até D+180	552.894,99	0,18
Até D+360	30.090.388,13	9,85
Até D+720	0,00	0,00
Até D+1800	0,00	0,00
Até D+3600	0,00	0,00
Acima D+3600	0,00	0,00
Indeterminado	0,00	0,00



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.132.542,07	0,00	0,00	8.230.563,73	98.021,66	1,21% ▲	1,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.838.980,07	0,00	0,00	4.836.823,82	-2.156,25	-0,04% ▼	1,44%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	656.049,82	0,00	0,00	662.970,48	6.920,66	1,05% ▲	3,21%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	722.089,34	0,00	0,00	729.859,38	7.770,04	1,08% ▲	3,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.106.505,27	0,00	0,00	11.240.257,59	133.752,32	1,20% ▲	0,11%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	732.278,04	0,00	0,00	747.303,32	15.025,28	2,05% ▲	1,49%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	21.136.175,25	0,00	0,00	21.386.280,77	250.105,52	1,18% ▲	0,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.078.530,26	0,00	0,00	20.050.170,75	-28.359,51	-0,14% ▼	0,55%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	4.007.587,96	0,00	0,00	4.060.268,95	52.680,99	1,31% ▲	1,41%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	426.396,69	0,00	0,00	426.310,80	-85,89	-0,02% ▼	1,33%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.811.476,24	0,00	0,00	9.930.520,18	119.043,94	1,21% ▲	0,11%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21.264.945,85	0,00	0,00	21.522.165,00	257.219,15	1,21% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.054.499,08	0,00	0,00	10.040.217,38	-14.281,70	-0,14% ▼	0,55%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	9.339.569,83	0,00	804.489,68	8.670.678,77	135.598,62	1,45% ▲	0,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.628.450,01	0,00	0,00	26.599.491,32	-28.958,69	-0,11% ▼	1,43%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	43.732.742,90	0,00	0,00	43.753.564,28	20.821,38	0,05% ▲	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.082.209,11	0,00	0,00	38.007.373,82	925.164,71	2,49% ▲	5,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	437.863,49	0,00	0,00	443.101,19	5.237,70	1,20% ▲	3,19%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.652.920,60	0,00	0,00	2.691.153,43	38.232,83	1,44% ▲	1,36%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.551.151,94	0,00	0,00	6.583.915,58	32.763,64	0,50% ▲	0,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.334.404,16	2.769.766,25	42.955,11	16.252.639,60	191.424,30	1,19% ▲	0,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	58.130,40	0,00	0,00	59.624,08	1.493,68	2,57% ▲	2,40%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	602.798,61	0,00	0,00	609.884,42	7.085,81	1,18% ▲	3,27%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	19.301.309,94	0,00	0,00	19.419.052,27	117.742,33	0,61% ▲	1,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	404.649,69	0,00	0,00	409.635,94	4.986,25	1,23% ▲	0,12%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1.424.447,81	0,00	0,00	1.431.684,80	7.236,99	0,51% ▲	2,45%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
	274.518.704,43	2.769.766,25	847.444,79	278.795.511,65	2.354.485,76	0,85%	1,40%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB INDEXADO IBOVESA FIC AÇÕES	479.222,57	0,00	0,00	507.925,58	28.703,01	5,99% ▲	9,18%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	202.593,38	0,00	0,00	213.828,56	11.235,18	5,55% ▲	8,08%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	189.895,76	0,00	0,00	206.221,15	16.325,39	8,60% ▲	9,52%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3.608.159,46	0,00	0,00	3.844.064,76	235.905,30	6,54% ▲	7,56%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2.089.078,96	0,00	0,00	2.246.287,52	157.208,56	7,53% ▲	9,76%
XP INVESTOR 30 FIC AÇÕES	517.864,30	0,00	0,00	552.894,99	35.030,69	6,76% ▲	7,50%
XP INVESTOR DIVIDENDOS FI AÇÕES	499.566,32	0,00	0,00	531.977,84	32.411,52	6,49% ▲	8,19%
-	7.586.380,75	0,00	0,00	8.103.200,40	516.819,65	6,81%	8,37%

ESTRUTURADOS	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FIC MULTIMERCADO	368.088,93	0,00	0,00	372.382,84	4.293,91	1,17% ▲	0,17%
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	8.257.016,17	0,00	0,00	7.992.225,05	-264.791,12	-3,21% ▼	8,98%
XP MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	258.920,43	0,00	0,00	262.153,87	3.233,44	1,25% ▲	1,11%
-	8.884.025,53	0,00	0,00	8.626.761,76	-257.263,77	-2,90%	8,36%

	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR							
BB TECNOLOGIA FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2.928.966,86	0,00	0,00	3.063.433,79	134.466,93	4,59% ▲	11,32%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7.280.743,49	0,00	0,00	6.995.694,19	-285.049,30	-3,92% ▼	10,67%
	10.209.710,35	0,00	0,00	10.059.127,98	-150.582,37	-1,47%	3,45%

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 contracionista 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

