

2022

Relatório Mensal

Julho

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 Prô-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
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	518.357,26	2,38%	757.167.047,84	0,07%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.164.136,64	14,56%	6.217.671.822,00	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.842.113,89	17,68%	10.530.457.571,28	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.116.855,37	14,34%	10.426.166.067,57	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.389.680,59	6,39%	3.885.055.392,30	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.098.395,15	18,86%	5.065.234.429,28	0,08%	7º I b
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	1.075.907,69	4,95%	1.073.652.382,63	0,10%	7º III a
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	1.028.832,14	4,73%	63.191.855,89	1,63%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	550.417,18	2,53%	662.923.806,58	0,08%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	811.776,20	3,73%	481.284.828,56	0,17%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	670.586,37	3,09%	230.324.731,46	0,29%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	311.087,12	1,43%	2.340.707.282,75	0,01%	9º III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.158.067,07	5,33%	2.180.940.739,20	0,05%	10º I

Investimentos

\$ 21.736.212,67

Disponibilidades Financeiras

\$ 344.880,21

Total Carteira

\$ 22.081.092,88

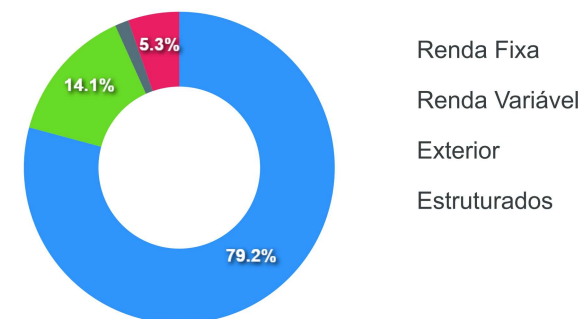
Governança (Pró Gestão)
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	73,05%	16.129.538,90 26,95%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	4,87%	1.075.907,69 55,13%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	13,87%	3.061.611,89 16,13%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,41%	311.087,12 8,59%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	5,24%	1.158.067,07 4,76%

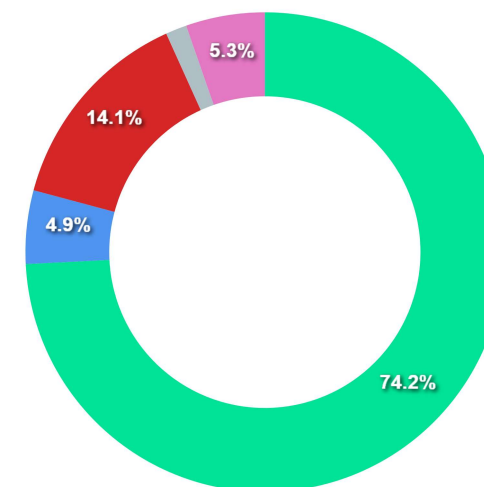
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

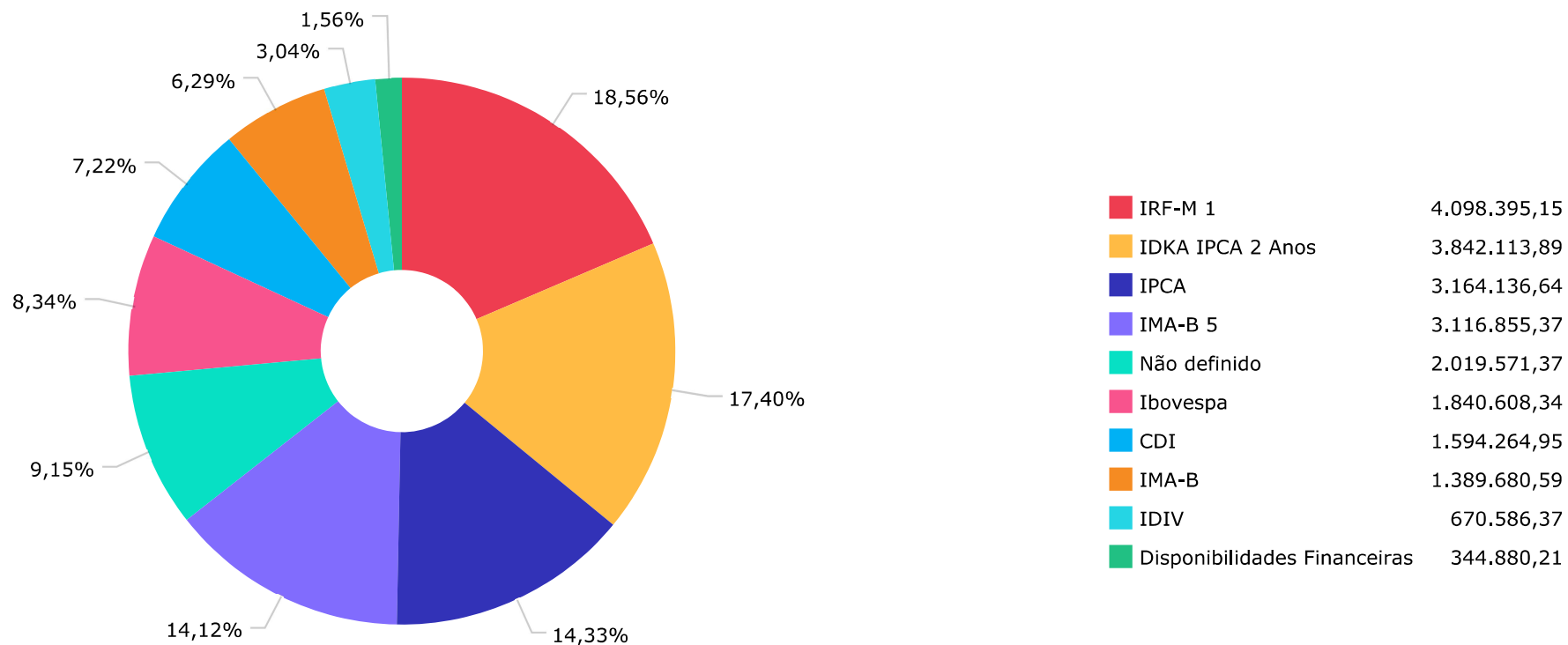


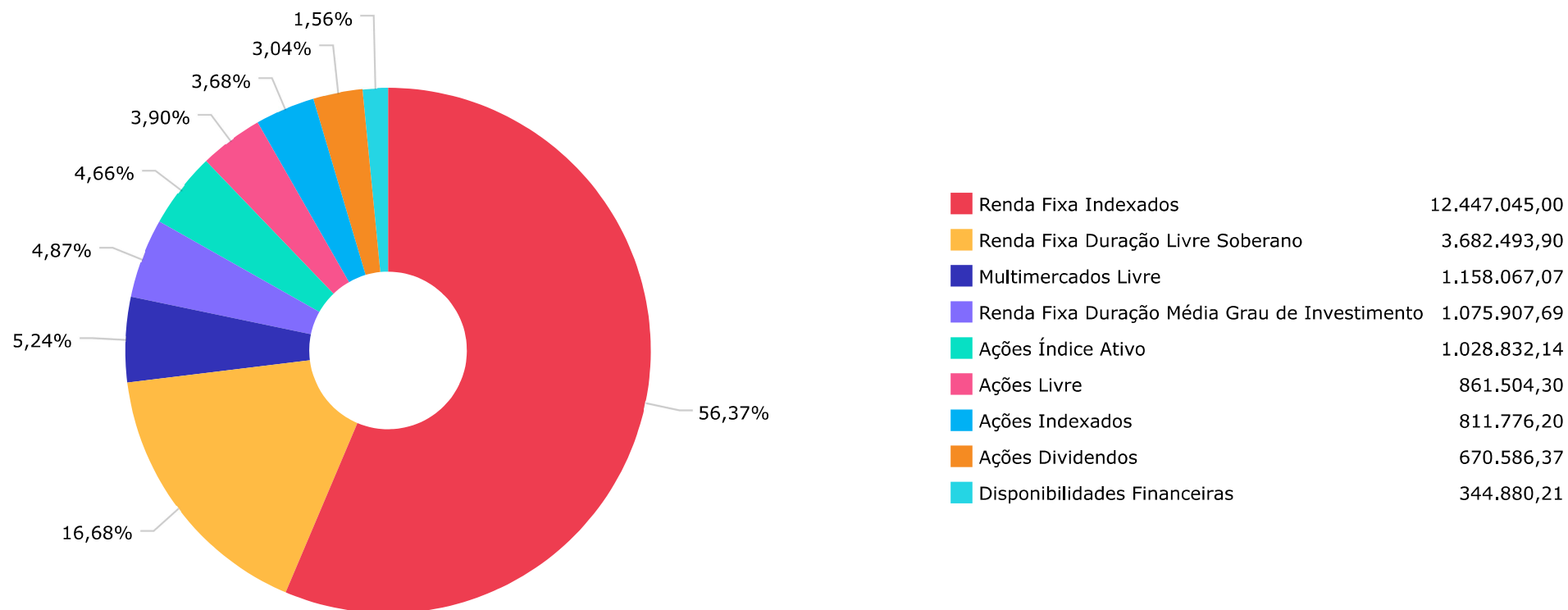
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%	22.081.092,88
7° I b - FI 100% Títulos TN	73,05%	0,00%	40,00%	100,00%	5.951.553,98
7° III a - FI Referenciados RF	4,87%	0,00%	13,00%	60,00%	12.172.748,04

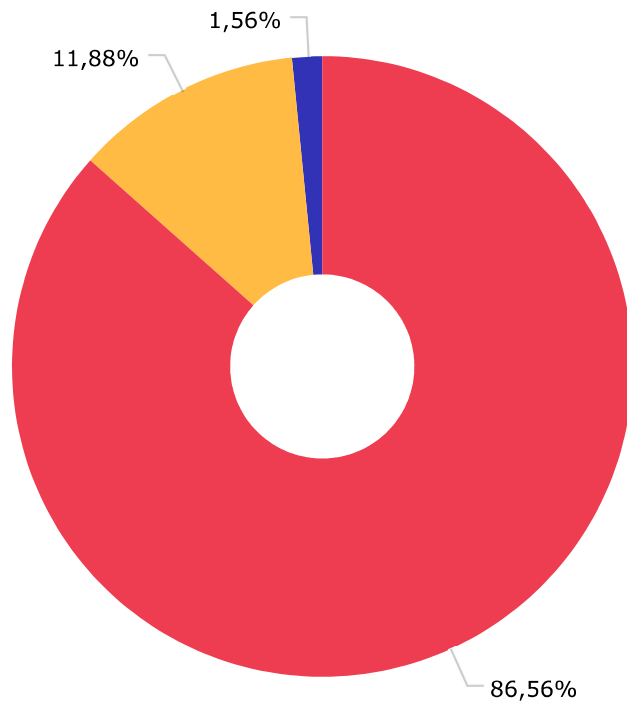
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
8° I - Fundos de Ações	13,87%	0,00%	20,00%	30,00%	3.562.715,97
9° III - Ações - BDR Nivel I	1,41%	0,00%	10,00%	10,00%	1.897.022,17
10° I - Fundos Multimercados	5,24%	0,00%	7,00%	10,00%	1.050.042,22

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	10,11	-9,24	2,53	-4,16	1,13	36,18	8,96	18,88
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	7,88	-22,14	3,94	-13,74	-11,05	16,19	11,49	24,21
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5,11	-3,38	-4,45	-8,61	-20,44	-11,34	7,37	15,53
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1,03	6,49	3,11	5,72	9,39	12,05		
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,01	6,46	3,07	5,66	9,39	11,55	0,02	0,05
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	5,55	4,61	-2,26	-2,26	-3,36	7,31	6,90	14,54
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	4,63	-1,46	-4,21	-7,84	-15,24	0,04	7,60	16,00
IDIV - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,85	5,97	-2,86	-1,18	-2,31	8,41	6,27	13,20
IDKA IPCA 2 ANOS - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,17	6,66	1,15	6,61	10,11	16,59		
	-0,29	6,10	0,78	6,08	9,41	15,38	1,48	3,12
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,88	3,43	-0,28	4,20	3,25	5,86		
	-0,92	3,29	-0,35	4,07	2,97	5,33	2,47	5,21
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01	6,62	1,13	6,50	10,04	15,61		
	0,02	6,53	1,12	6,44	9,84	15,08	1,21	2,55
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,68	4,77	0,46	4,21	10,07	19,97		
	0,79	5,41	2,09	4,71	5,36	6,31	0,99	2,08

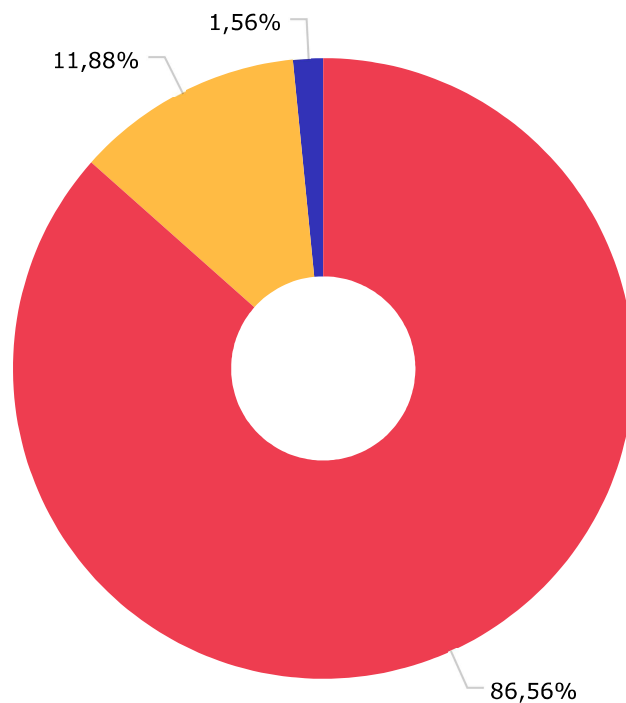
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,05	6,09	2,96	5,43	8,11	10,26		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03	5,94	2,90	5,30	7,87	9,75	0,25	0,52







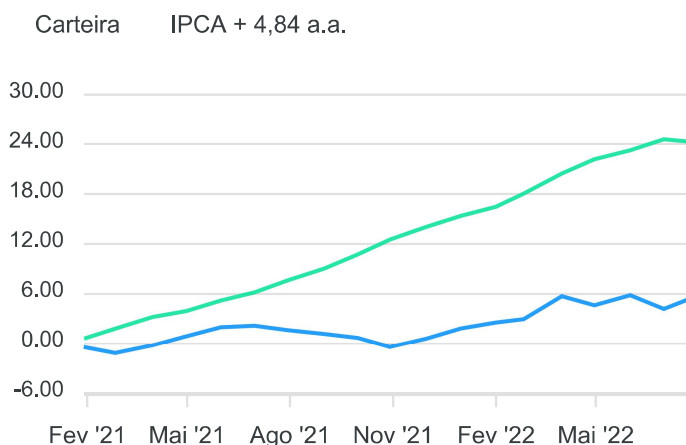
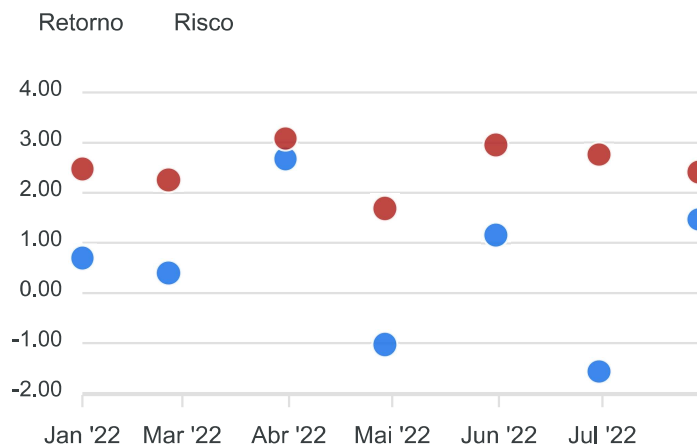
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	19.113.115,58
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	2.623.097,09
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	344.880,21



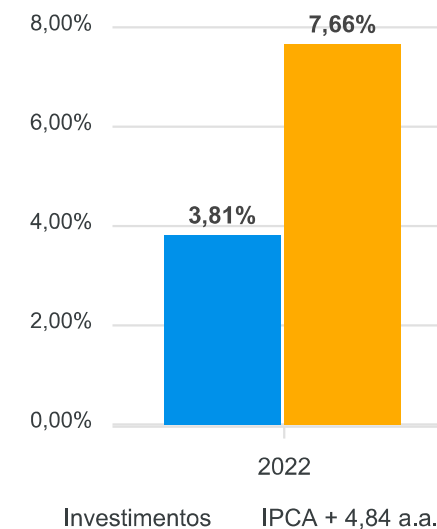
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	19.113.115,58
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S...	2.623.097,09
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	344.880,21

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	20.624.221,33	292.887,44	230.000,00	20.831.353,76	144.244,99	0,70% ▲	0,94%	2,48%
Fevereiro	20.831.353,76	0,00	266.000,00	20.649.100,59	83.746,83	0,40% ▲	1,37%	2,25%
Março	20.649.100,59	0,00	0,00	21.201.991,06	552.890,47	2,68% ▲	2,04%	3,08%
Abril	21.201.991,06	835.000,00	250.000,00	21.562.204,01	-224.787,05	-1,03% ▼	1,42%	1,69%
Mai	21.562.204,01	0,00	255.000,00	21.558.182,98	250.978,97	1,16% ▲	0,89%	2,96%
Junho	21.558.182,98	654.808,29	241.000,00	21.627.869,66	-344.121,61	-1,57% ▼	1,07%	2,76%
Julho	21.627.869,66	0,00	210.000,00	21.736.212,67	318.343,01	1,47% ▲	-0,29%	2,42%
Acumulado					781.295,61	3,81% ▲	7,66%	

Retorno Acumulado			
Período	Retorno \$	Retorno %	Meta %
1º Trim	780.882,29	3,81%	4,41%
2º Trim	-317.929,69	-1,45%	3,41%
1º Sem	462.952,60	2,31%	7,97%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	1.065.181,51	0,00	0,00	1.075.907,69	10.726,18	1,01% ▲	0,02%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	513.084,63	0,00	0,00	518.357,26	5.272,63	1,03% ▲	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.139.457,19	0,00	0,00	3.164.136,64	24.679,45	0,79% ▲	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.853.383,44	0,00	0,00	3.842.113,89	-11.269,55	-0,29% ▼	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.116.210,92	0,00	0,00	3.116.855,37	644,45	0,02% ▲	1,21%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.402.652,72	0,00	0,00	1.389.680,59	-12.972,13	-0,92% ▼	2,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.265.080,91	0,00	210.000,00	4.098.395,15	43.314,24	1,02% ▲	0,25%
	17.355.051,32	0,00	210.000,00	17.205.446,59	60.395,27	0,35%	0,99%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	974.719,75	0,00	0,00	1.028.832,14	54.112,39	5,55% ▲	6,90%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	523.671,39	0,00	0,00	550.417,18	26.745,79	5,11% ▲	7,37%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	775.843,11	0,00	0,00	811.776,20	35.933,09	4,63% ▲	7,60%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	658.434,00	0,00	0,00	670.586,37	12.152,37	1,85% ▲	6,27%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.051.778,14	0,00	0,00	1.158.067,07	106.288,93	10,11% ▲	8,96%
-	3.984.446,39	0,00	0,00	4.219.678,96	235.232,57	5,90%	7,56%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	288.371,95	0,00	0,00	311.087,12	22.715,17	7,88% ▲	11,49%
	288.371,95	0,00	0,00	311.087,12	22.715,17	7,88%	0,00%

Cenário Econômico

O fechamento de julho, caracterizou-se como sendo de recuperação dos principais índices de mercados, e as carteiras de investimentos que possuíam diversificação, experimentaram bons retornos. No segmento de renda variável, na segunda quinzena do mês, foi de melhor resultado com o Ibovespa fechando em 103 mil pontos, acumulando uma alta no mês de 4,69%. A atenção com a inflação ainda segue como o principal assunto nos debates econômicos, ao redor do mundo, principalmente levando-se em conta o fato de seguir disseminada e resiliente nas principais economias globais. Isso tem provocado um movimento geral dos bancos centrais de elevação na taxa básica de juros das economias, ao redor do mundo, a fim de frear a atividade econômica e reduzir a pressão sobre os preços de mercado trazendo com isso incertezas quanto aos seus limites, e deprimindo parcela de valorização das aquisições de títulos e fundos com carteira formada por títulos públicos federais. Entretanto, isso não tira as boas perspectivas de valorizações dos ativos, tanto no segmento de renda fixa, como no segmento de renda variável nos meses restantes do 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 demonstra recuperação face o aumento das taxas de juros visando a contenção do processo inflacionário. Tal cenário de recuperação da conjuntura econômica interna também favoreceu os mercados de Bolsa e Ativos Reais, proporcionando um resultado consolidado da carteira mais satisfatório.

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, 16 de agosto de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP