

2022

Relatório

Mensal e 3º trimestre de 2022

Setembro

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
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	530.164,30	2,39%	929.399.524,70	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.250.593,38	14,65%	5.850.800.339,33	0,06%	7º I b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.857.510,88	17,38%	8.482.726.221,67	0,05%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.131.658,93	14,11%	8.885.835.879,64	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.427.348,41	6,43%	3.871.147.074,69	0,04%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.379.341,65	19,73%	5.416.816.231,94	0,08%	7º I b
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	1.099.794,33	4,96%	1.132.018.328,74	0,10%	7º III a
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	1.081.849,64	4,87%	69.712.298,14	1,55%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	584.255,82	2,63%	678.381.558,66	0,09%	8º I
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	865.742,36	3,90%	508.895.498,49	0,17%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	685.284,59	3,09%	234.755.585,42	0,29%	8º I
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	275.832,58	1,24%	2.057.509.929,37	0,01%	9º III
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.023.910,80	4,61%	1.721.873.439,88	0,06%	10º I

Investimentos

\$ 22.193.287,67

Disponibilidades Financeiras

\$ 356.184,06

Total Carteira

\$ 22.549.471,73

Governança (Pró Gestão)

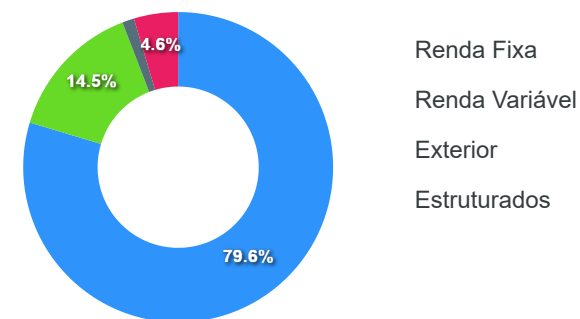
⚖️ Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado	Livre
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	73,51%	16.576.617,55 26,49%
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	4,88%	1.099.794,33 55,12%
8º I - Fundos de Ações	30,00%	14,27%	3.217.132,41 15,73%
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	1,22%	275.832,58 8,78%
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	4,54%	1.023.910,80 5,46%

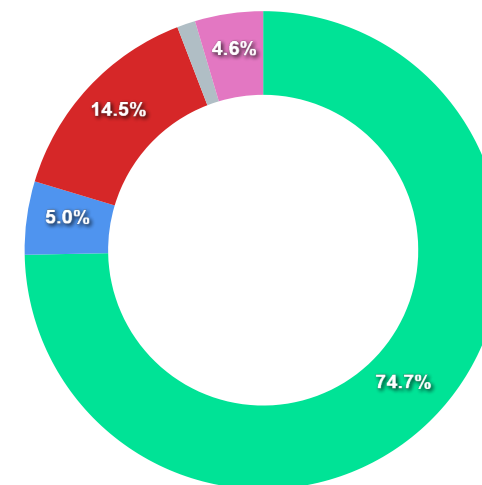
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



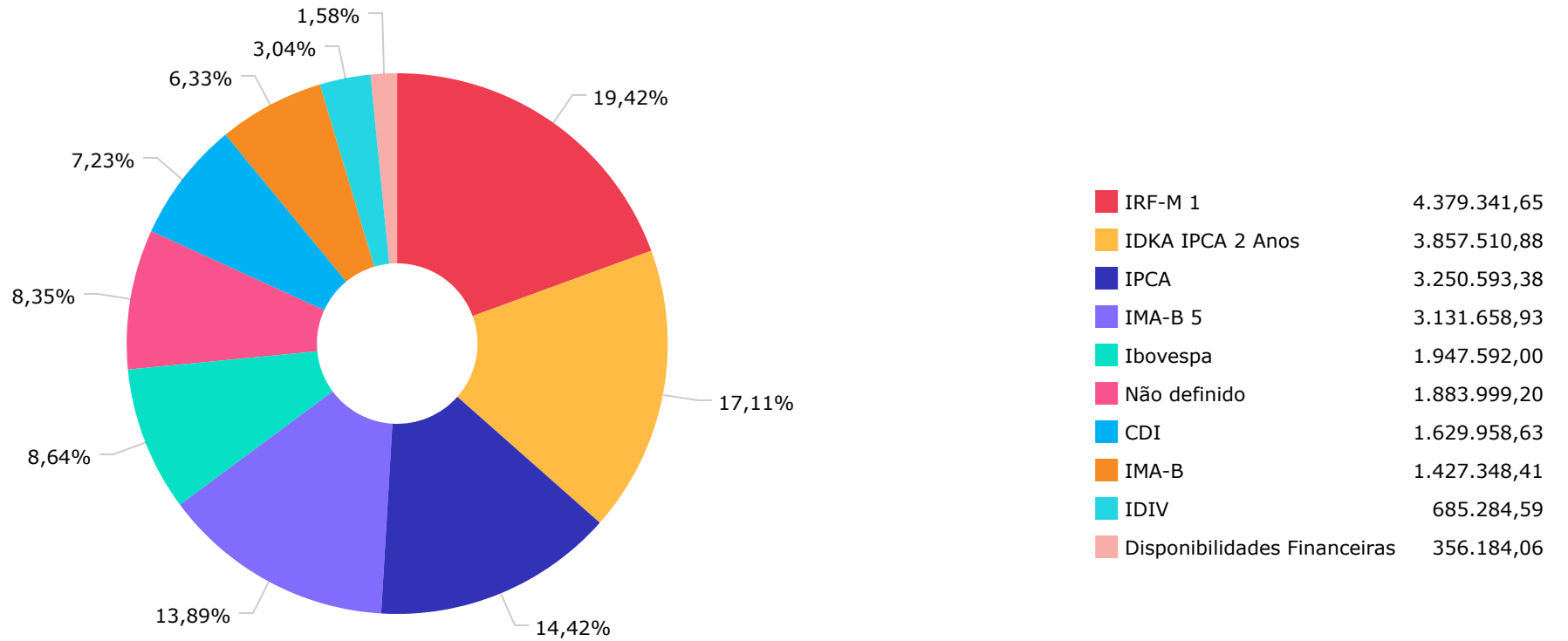
Artigos

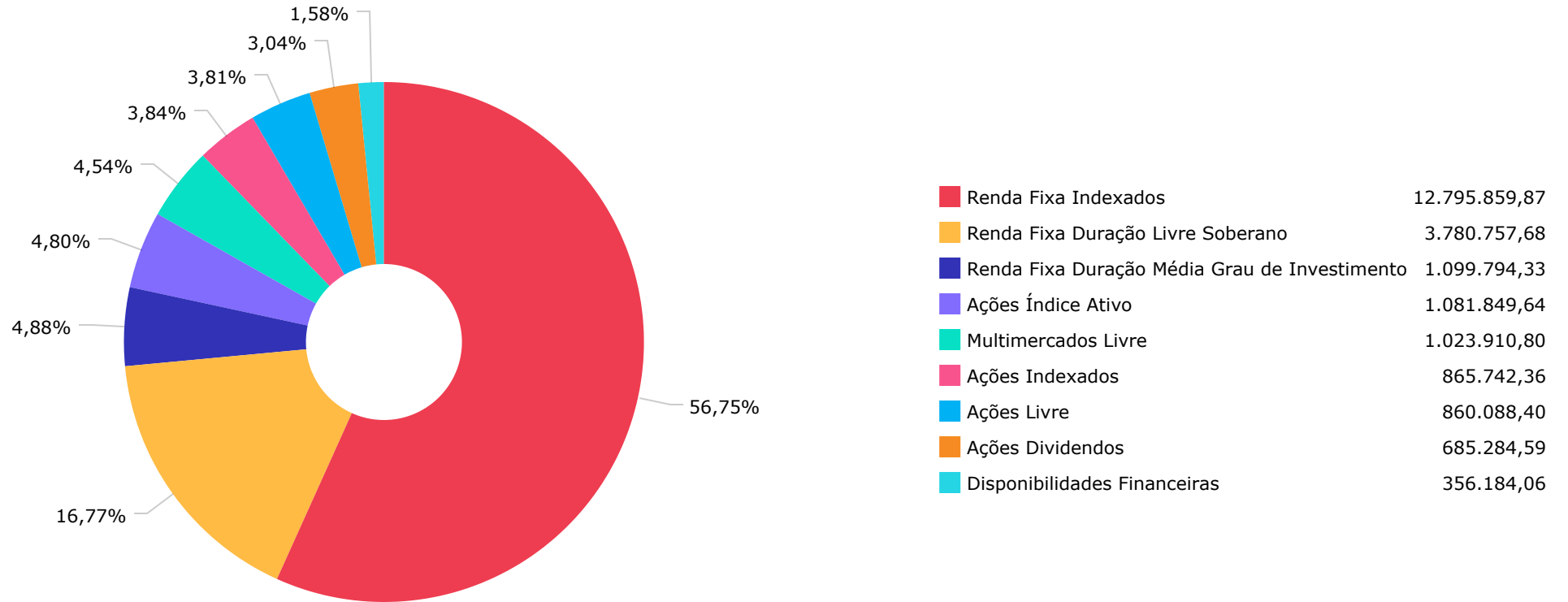


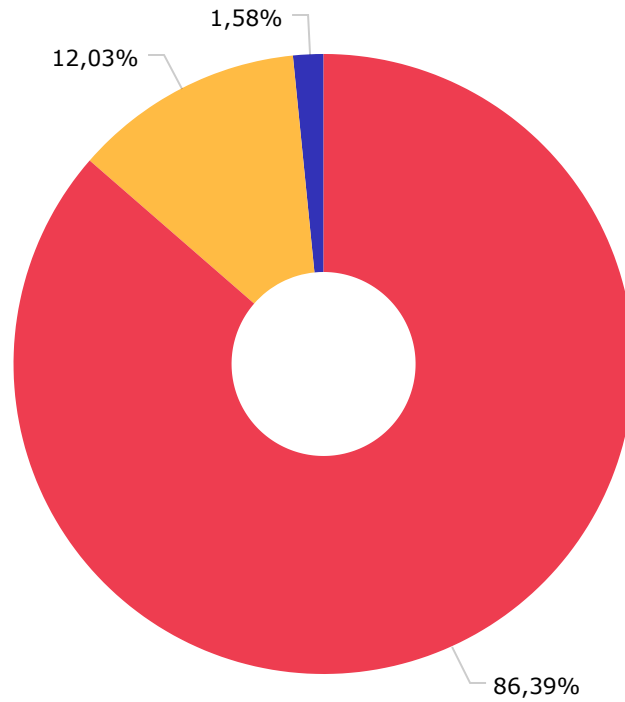
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7° I a - Títulos TN SELIC	0,00%	0,00%	10,00%	100,00%	22.549.471,73	8° I - Fundos de Ações	14,27%	0,00%	20,00%	30,00%	3.547.709,11
7° I b - FI 100% Títulos TN	73,51%	0,00%	40,00%	100,00%	5.972.854,18	9° III - Ações - BDR Nível I	1,22%	0,00%	10,00%	10,00%	1.979.114,59
7° III a - FI Referenciados RF	4,88%	0,00%	13,00%	60,00%	12.429.888,71	10° I - Fundos Multimercados	4,54%	0,00%	7,00%	10,00%	1.231.036,37

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
NÃO DEFINIDO - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	-0,69	2,56	11,57	-6,47	-8,05	3,01	10,03	21,13
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,62	-19,76	-2,65	-17,23	-9,27	18,60	11,70	24,65
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-7,72	-30,97	-4,35	-14,12	-22,81	-8,72	9,55	20,12
CDI - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	1,09	8,97	3,33	6,28	11,01	14,08	0,02	0,03
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,06	8,82	3,25	6,15	10,83	14,09	0,01	0,01
IBOVESPA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	0,43	10,00	10,99	-5,50	7,16	24,18	8,47	17,84
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	0,47	5,10	11,59	-8,05	-0,78	15,95	11,03	23,24
IDIV - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,80	9,21	4,42	-5,43	7,21	28,20		
	-1,87	8,29	4,08	-5,75	6,09	22,82	9,75	20,54
IDKA IPCA 2 ANOS - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,51	6,53	0,11	2,60	8,47	14,89	1,50	3,17
IMA-B - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,48	6,12	1,70	3,16	7,25	12,30		
	1,50	6,09	1,76	3,18	7,15	11,91	2,47	5,20
IMA-B 5 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,42	7,07	0,43	3,14	9,25	15,75		
	0,43	7,04	0,50	3,16	9,15	15,36	1,26	2,66
IPCA - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)								
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,29	4,09	-1,32	0,86	7,17	18,15		
	1,24	8,29	3,54	5,84	9,44	10,38	0,79	1,66

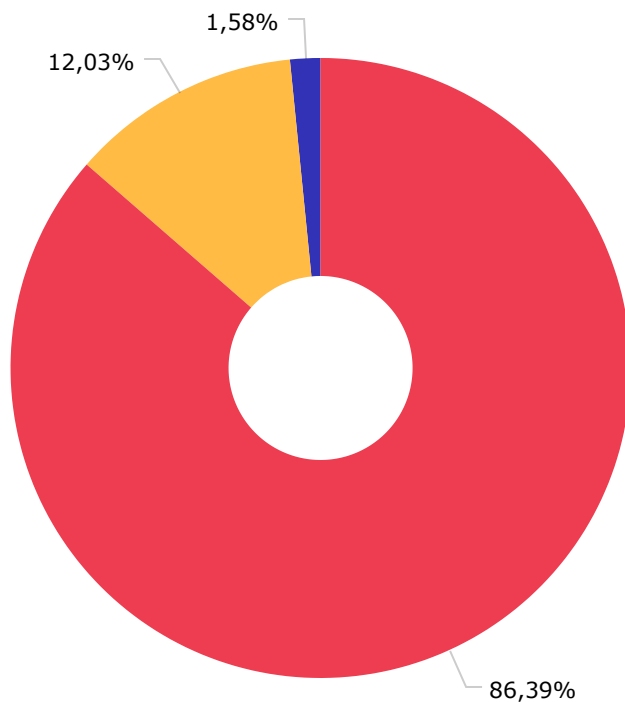
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IRF-M 1 - INDICADOR DE DESEMPENHO (CVM)	1,11	8,59	3,43	6,17	9,81	12,55		
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,09	8,39	3,37	6,04	9,57	12,03	0,13	0,27







CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	19.481.479,40
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	2.711.808,27
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	356.184,06

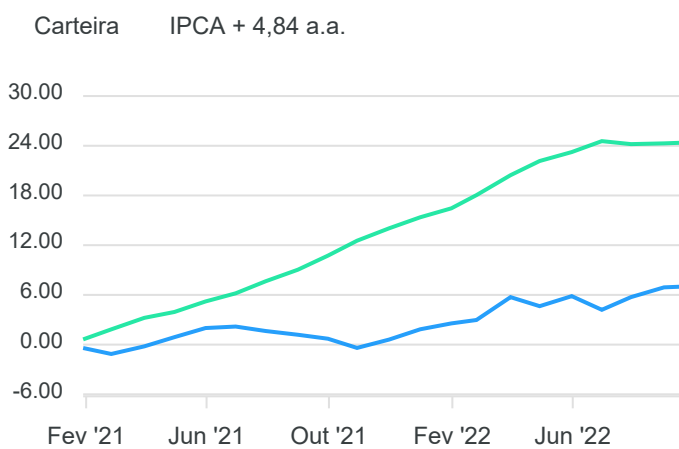
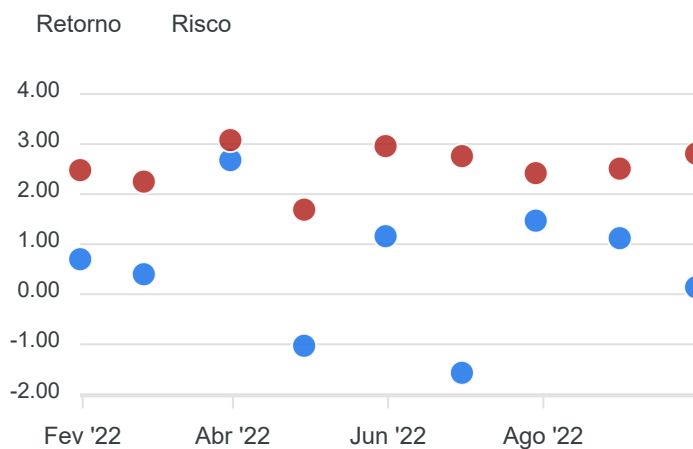


CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	19.481.479,40
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S...	2.711.808,27
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	356.184,06

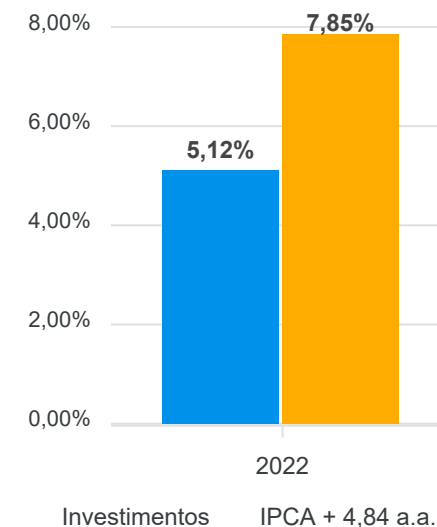
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Meta %	Risco - VaR
Janeiro	20.624.221,33	292.887,44	230.000,00	20.831.353,76	144.244,99	0,70% ▲	0,94%	2,48%
Fevereiro	20.831.353,76	0,00	266.000,00	20.649.100,59	83.746,83	0,40% ▲	1,37%	2,25%
Março	20.649.100,59	0,00	0,00	21.201.991,06	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%
Agosto	21.736.212,67	0,00	0,00	21.979.080,38	242.867,71	1,12% ▲	0,07%	2,51%
Setembro	21.979.080,38	435.646,28	253.000,00	22.193.287,67	31.561,01	0,14% ▲	0,10%	2,81%

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%
3º Trim	592.771,73	2,75%	-0,11%

Acumulado 1.055.724,33 5,12% ▲ 7,85%



Retorno e Meta Acumulado



RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	1.088.261,31	0,00	0,00	1.099.794,33	11.533,02	1,06% ▲	0,01%
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	524.436,13	0,00	0,00	530.164,30	5.728,17	1,09% ▲	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.210.732,08	0,00	0,00	3.250.593,38	39.861,30	1,24% ▲	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.837.935,56	0,00	0,00	3.857.510,88	19.575,32	0,51% ▲	1,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.118.339,32	0,00	0,00	3.131.658,93	13.319,61	0,43% ▲	1,26%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.406.303,89	0,00	0,00	1.427.348,41	21.044,52	1,50% ▲	2,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.148.014,26	435.646,28	253.000,00	4.379.341,65	48.681,11	1,06% ▲	0,13%
	17.334.022,55	435.646,28	253.000,00	17.676.411,88	159.743,05	0,91%	0,93%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	1.077.239,74	0,00	0,00	1.081.849,64	4.609,90	0,43% ▲	8,47%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	588.335,35	0,00	0,00	584.255,82	-4.079,53	-0,69% ▼	10,03%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	861.680,90	0,00	0,00	865.742,36	4.061,46	0,47% ▲	11,03%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	698.338,80	0,00	0,00	685.284,59	-13.054,21	-1,87% ▼	9,75%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.120.555,33	0,00	0,00	1.023.910,80	-96.644,53	-8,62% ▼	11,70%
-	4.346.150,12	0,00	0,00	4.241.043,21	-105.106,91	-2,42%	10,19%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	298.907,71	0,00	0,00	275.832,58	-23.075,13	-7,72% ▼	9,55%
	298.907,71	0,00	0,00	275.832,58	-23.075,13	-7,72%	0,00%

RENDA FIXA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	1.065.181,51	0,00	0,00	1.099.794,33	34.612,82	3,25% ▲
BNB SOBERANO FI RENDA FIXA	513.084,63	0,00	0,00	530.164,30	17.079,67	3,33% ▲
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.139.457,19	0,00	0,00	3.250.593,38	111.136,19	3,54% ▲
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.853.383,44	0,00	0,00	3.857.510,88	4.127,44	0,11% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.116.210,92	0,00	0,00	3.131.658,93	15.448,01	0,50% ▲
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.402.652,72	0,00	0,00	1.427.348,41	24.695,69	1,76% ▲
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.265.080,91	435.646,28	463.000,00	4.379.341,65	141.614,46	3,01% ▲
	17.355.051,32	435.646,28	463.000,00	17.676.411,88	348.714,28	2,01%

RENDA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
BNB SELEÇÃO FI AÇÕES	974.719,75	0,00	0,00	1.081.849,64	107.129,89	10,99% ▲
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	523.671,39	0,00	0,00	584.255,82	60.584,43	11,57% ▲
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	775.843,11	0,00	0,00	865.742,36	89.899,25	11,59% ▲
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	658.434,00	0,00	0,00	685.284,59	26.850,59	4,08% ▲
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	1.051.778,14	0,00	0,00	1.023.910,80	-27.867,34	-2,65% ▼
	3.984.446,39	0,00	0,00	4.241.043,21	256.596,82	6,44%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	288.371,95	0,00	0,00	275.832,58	-12.539,37	-4,35% ▼
	288.371,95	0,00	0,00	275.832,58	-12.539,37	-4,35%

Cenário Econômico

O cenário macroeconômico do 3º trimestre de 2022 manteve o tom do ano em curso, ou seja, com volatilidades provocadas pela inflação persistente, e em elevação, notadamente, nos países do bloco europeu e nos Estados Unidos. Valores não verificados nos últimos 40 anos e ao redor dos 2 dígitos. Como estes países também adotam a política monetária de meta de inflação, as suas respectivas taxas de juros são o principal instrumento de contenção dos preços via sua elevação, que os Bancos Centrais lançam mão visando trazer a inflação para suas respectivas metas.

O Banco Central do Brasil iniciou este movimento antes dos demais países citados. Assim, ao final do 3º trimestre o nosso BC já estabelecia a parada deste movimento enquanto banco central americano (FED) e o banco central europeu (BOE) se debatem em que patamar farão suas próximas elevações, ainda em 2022.

No caso brasileiro, o poder executivo, alinhado com os secretários de fazenda dos estados, executou ação de política fiscal visando também conter a inflação. A escolha negociada foi a redução de parcela dos impostos incidentes sobre a gasolina, diesel, energia elétrica e gás de cozinha. Como estes itens tem elevada participação no cálculo do índice oficial da inflação brasileira, o IPCA, este apresentou deflação em julho e agosto.

Em resumo, o trimestre foi de muitas incertezas e volatilidades quanto a definição do preço mais importante de todas as economias, sua taxa básica de juros, e "temperando" este aspecto, no cenário internacional tivemos a manutenção da guerra na Ucrânia e, a nível nacional, nossas eleições para presidente, para a Câmara Federal, e para as Câmaras Estaduais assim como a renovação de 1/3 do Senado Federal.

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, 06 de outubro de 2022.



Mais Valia Consultoria Ltda EPP