

2022

Relatório Mensal

Janeiro

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, item 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
TÍTULOS PÚBLICOS	9.745.391,09	14,79%	0,00		7º I a
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	296.186,20	0,45%	6.778.952.571,30	0,00%	7º I b
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1.281.997,93	1,95%	220.128.249,16	0,58%	7º I b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	9.157.529,24	13,90%	11.686.800.915,89	0,08%	7º I b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.187.467,64	1,80%	4.513.989.587,78	0,03%	7º I b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	969.005,45	1,47%	6.296.869.255,71	0,02%	7º I b
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	29.080,74	0,04%	14.693.290.660,98	0,00%	7º I b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	423.540,26	0,64%	4.210.770.280,16	0,01%	7º III a
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	5.868.756,64	8,91%	1.144.155.045,62	0,51%	7º III a
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.693.206,39	2,57%	8.855.183.080,78	0,02%	7º III a
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	5.459.542,93	8,29%	415.856.419,22	1,31%	7º III a
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.067.476,90	1,62%	2.422.224.309,42	0,04%	7º III a
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.459.842,17	3,73%	2.545.578.020,48	0,10%	7º III a
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	564.376,65	0,86%	672.709.797,31	0,08%	7º III a
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.189,90	0,00%	1.520.814.282,19	0,00%	7º III a
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.550.960,05	2,35%	1.044.534.082,51	0,15%	8º I
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	2.128.146,94	3,23%	330.613.747,06	0,64%	8º I
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.791.085,86	2,72%	571.613.964,36	0,31%	8º I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	928.141,81	1,41%	1.897.127.428,27	0,05%	8º I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.253.657,62	4,94%	849.367.313,22	0,38%	8º I
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.768.961,72	2,68%	251.982.052,98	0,70%	8º I
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.138.501,80	1,73%	1.126.191.622,98	0,10%	8º I
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	680.933,92	1,03%	3.306.700.129,00	0,02%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	773.634,48	1,17%	227.178.588,24	0,34%	8º I
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	412.285,48	0,63%	785.013.336,45	0,05%	8º I
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	207.392,99	0,31%	344.580.500,07	0,06%	8º I
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1.149.961,19	1,75%	206.553.871,23	0,56%	9º II

Investimentos

\$ 65.892.097,87

Disponibilidades Financeiras

\$ 350.616,97

Total Carteira

\$ 66.242.714,84

Governança (Pró Gestão)

📄 Não possui

Ativo	Saldo Atual	% Carteira	PL R\$	% PL	Lei
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕ...	923.475,46	1,40%	1.079.500.477,97	0,09%	9º II
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR ...	1.230.133,27	1,87%	331.547.552,78	0,37%	9º II
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.259.149,67	1,91%	3.479.303.240,79	0,04%	9º III
ITAU FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.398.205,92	2,12%	245.412.810,09	0,57%	9º III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	434.333,67	0,66%	3.132.192.028,90	0,01%	10º I
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	3.858.063,34	5,86%	3.506.862.313,47	0,11%	10º I
ITAU VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	800.482,55	1,21%	34.867.717,80	2,30%	10º I

Investimentos

\$ 65.892.097,87

Disponibilidades Financeiras

\$ 350.616,97

Total Carteira

\$ 66.242.714,84

Governança (Pró Gestão)

Não possui

Título	Data Compra	Marcacao	Qtde	PU	Valor \$
NTN-B - 15/08/2030	10/12/2021	Curva - Taxa: 5,0200%	29	4.158,930278	120.608,98
NTN-B - 15/05/2035	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,6800%	20	4.335,602576	86.712,05
NTN-B - 15/08/2040	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7500%	49	4.479,694874	219.505,05
NTN-B - 15/05/2045	26/03/2020	Curva - Taxa: 4,5500%	146	4.627,066834	675.551,76
NTN-B - 15/05/2045	09/09/2021	Curva - Taxa: 4,8600%	351	4.444,640877	1.560.068,95
NTN-B - 15/05/2045	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	72	4.502,333281	324.168,00
NTN-B - 15/08/2050	29/03/2019	Curva - Taxa: 4,4000%	122	4.877,263600	595.026,16
NTN-B - 15/08/2050	31/03/2020	Curva - Taxa: 4,4600%	71	4.834,818013	343.272,08
NTN-B - 15/08/2050	02/04/2020	Curva - Taxa: 4,5900%	146	4.744,743225	692.732,51
NTN-B - 15/08/2050	06/04/2020	Curva - Taxa: 4,6800%	123	4.683,858566	576.114,60
NTN-B - 15/08/2050	08/04/2020	Curva - Taxa: 4,6300%	122	4.717,536854	575.539,50
NTN-B - 15/08/2050	09/04/2020	Curva - Taxa: 4,7300%	124	4.650,548908	576.668,06
NTN-B - 15/08/2050	15/05/2020	Curva - Taxa: 4,6400%	147	4.710,772314	692.483,53
NTN-B - 15/08/2050	23/11/2020	Curva - Taxa: 4,3400%	3	4.920,271632	14.760,81
NTN-B - 15/08/2050	10/03/2021	Curva - Taxa: 4,1500%	19	5.060,271004	96.145,15
NTN-B - 15/08/2050	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,7800%	69	4.617,592678	318.613,89
NTN-B - 15/05/2055	01/09/2021	Curva - Taxa: 4,7600%	359	4.627,253049	1.661.183,84
NTN-B - 15/05/2055	10/09/2021	Curva - Taxa: 4,8000%	134	4.598,777377	616.236,17

Investimentos

 65.892.097,87

Disponibilidades Financeiras

 350.616,97

Total Carteira

 66.242.714,84

Governança (Pró Gestão)

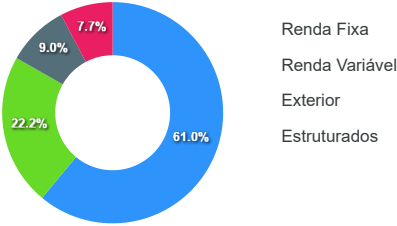
 Não possui

Artigos	Limite (%)	Utilizado		Livre	
7º I a - Títulos TN SELIC	100,00%	14,71%	9.745.391,09	85,29%	56.497.323,75
7º I b - FI 100% Títulos TN	100,00%	19,51%	12.921.267,20	80,49%	53.321.447,64
7º III a - FI Referenciados RF	60,00%	26,48%	17.537.931,84	33,52%	22.207.697,06
8º I - Fundos de Ações	30,00%	22,09%	14.633.702,67	7,91%	5.239.111,78
9º II - Constituídos no Brasil	10,00%	4,99%	3.303.569,92	5,01%	3.320.701,56
9º III - Ações - BDR Nível I	10,00%	4,01%	2.657.355,59	5,99%	3.966.915,89
10º I - Fundos Multimercados	10,00%	7,69%	5.092.879,56	2,31%	1.531.391,92

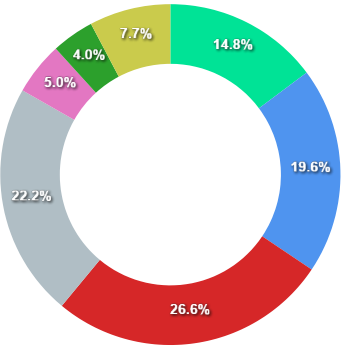
Governança (Pró Gestão)

🔗 Não possui

Segmentos



Artigos

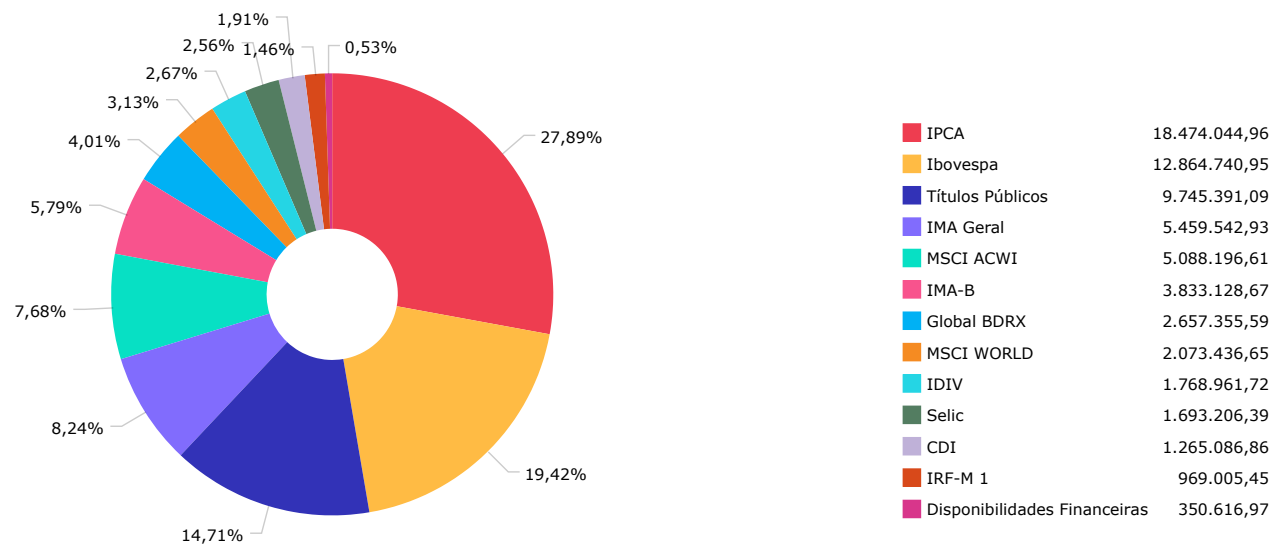


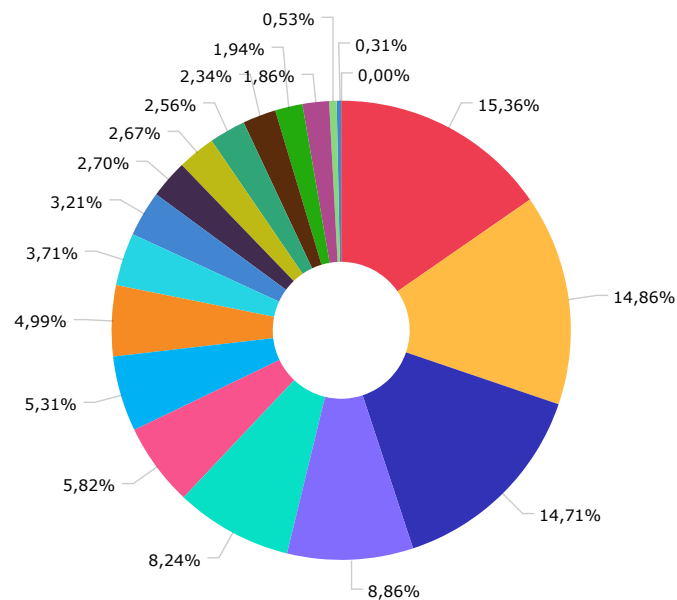
Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior	Artigos	Atual	Inferior	Alvo	Superior	GAP Superior
7º I a - Títulos TN SELIC	14,71%	0,00%	15,00%	100,00%	56.497.323,75	8º I - Fundos de Ações	22,09%	0,00%	7,00%	30,00%	5.239.111,78
7º I b - FI 100% Títulos TN	19,51%	0,00%	50,00%	100,00%	53.321.447,64	8º II - ETF de Ações	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	19.872.814,45
7º II - Operações Compromissad...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.312.135,74	9º I - Renda Fixa - Dívida Ext...	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	6.624.271,48
7º III a - FI Referenciados RF	26,48%	0,00%	11,00%	60,00%	22.207.697,06	9º II - Constituídos no Brasil	4,99%	0,00%	1,00%	10,00%	3.320.701,56
7º III b - FI de Índices Refer...	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	39.745.628,90	9º III - Ações - BDR Nível I	4,01%	0,00%	4,00%	10,00%	3.966.915,89
7º IV - Ativos Financeiros de ...	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	13.248.542,97	10º I - Fundos Multimercados	7,69%	0,00%	5,00%	10,00%	1.531.391,92
7º V a - FIDC Cota Sênior	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.312.135,74	10º II - Fundos em Participaçõ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.312.135,74
7º V b - Fundos de RF - Crêdit...	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	3.312.135,74	10º III - Fundos de Ações - Me...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.312.135,74
7º V c - Fundos de Debentures ...	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.312.135,74	11º - Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.312.135,74
						12º - Empréstimos Consignados	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.312.135,74

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
CDI - BENCHMARK	0,73	0,73	2,10	3,47	5,00	7,67		
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80	0,80	2,25	3,87	5,65	7,66	0,03	0,07
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79	0,79	2,18	3,57	4,96	7,34	0,02	0,04
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,27	1,27	3,05	-0,01	2,83	5,63	1,39	2,92
ITAU VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,03	0,03	1,00	1,64	1,99	-0,77	0,78	1,65
GLOBAL BDRX - BENCHMARK	-9,83	-9,83	-8,91	3,38	13,57	74,33		
ITAU FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	-3,83	-3,83	-4,05	9,54	20,21	57,28	9,23	19,44
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-9,75	-9,75	-9,03	3,11	11,35	71,14	10,47	22,04
IBOVESPA - BENCHMARK	6,98	6,98	8,35	-7,93	-2,54	-1,42		
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,88	3,88	6,64	-8,47	2,09	-9,60	9,05	19,05
BRADERCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	6,98	6,98	8,38	-8,01	-2,79	-1,97	8,61	18,12
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	6,70	6,70	8,41	-9,80	-2,87	-2,40	9,12	19,21
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	1,34	1,34	0,85	-14,76	-5,90	-11,63	10,71	22,56
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	5,72	5,72	5,48	-12,94	-8,27	-12,36	11,30	23,80
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	6,78	6,78	6,78	-12,54	-9,79	-14,15	10,10	21,28
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	5,16	5,16	2,65	-20,19	-10,21	-32,32	10,97	23,11
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	4,80	4,80	3,74	-18,22	-13,73	-28,40	10,48	22,07
ITAU INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	5,13	5,13	3,13	-17,65	-15,54	-11,96	13,53	28,50
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,00	5,00	-2,71	-28,15	-27,93	-24,27	14,57	30,69
IDIV - BENCHMARK	7,47	7,47	10,17	0,27	5,96	1,18		
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,24	7,24	9,75	-1,14	3,63	-10,88	6,63	13,96
IMA GERAL - BENCHMARK	0,21	0,21	2,90	1,13	1,42	5,98		
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,19	0,19	2,99	0,61	0,52	5,53	1,00	2,10

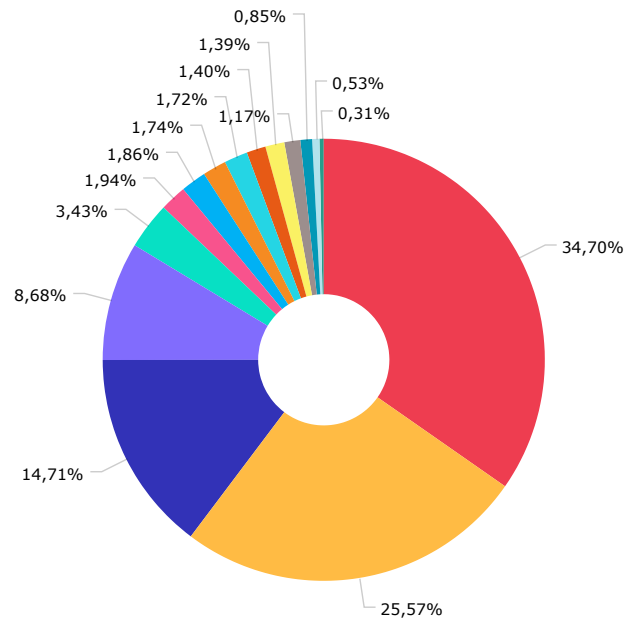
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
IMA-B - BENCHMARK								
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-0,73	-0,73	2,94	-0,91	-1,15	4,02		
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,63	-0,63	2,76	-0,64	-0,83	3,19	1,84	3,87
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,76	-0,76	2,84	-1,05	-1,38	3,43	2,05	4,32
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,76	-0,76	2,87	-1,06	-1,42	3,39	2,01	4,24
	-0,77	-0,77	2,85	-1,09	-1,42	3,46	2,02	4,25
IPCA - BENCHMARK								
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,54	0,54	2,24	5,63	10,38	15,41		
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,52	0,52	3,06	3,87	4,93	7,72	0,38	0,79
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32	0,32	2,46	2,45	3,54	6,00	0,55	1,17
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,19	0,19	2,51	1,24	1,20		0,76	1,60
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,24	0,24	2,49	1,09	0,67	4,30	0,70	1,47
	0,67	0,67	2,42	0,62	0,53	6,39	0,36	0,76
IRF-M 1 - BENCHMARK								
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,63	0,63	2,31	2,55	3,53	7,08		
	0,61	0,61	2,25	2,44	3,30	6,63	0,37	0,79
SELIC - BENCHMARK								
BRADERCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,73	0,73	2,10	3,47	5,00	7,67		
	0,74	0,74	2,06	3,46	4,89	7,17	0,01	0,02
MSCI WORLD - BENCHMARK								
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-9,13	-9,13	-8,52	4,26	12,44	63,87		
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-8,26	-8,26	-6,77	2,08	12,96	44,70	5,87	12,35
	-17,86	-17,86	-22,26	-14,80	-15,54	54,88	16,91	35,61
MSCI ACWI - BENCHMARK								
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	-8,76	-8,76	-8,61	3,62	9,17	61,14		
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-5,30	-5,30	-0,53	5,52	25,85	39,39	8,59	18,10
	-11,14	-11,14	-11,79	-1,79	7,43		8,16	17,19

Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR - Mês	Volatilidade - Mês
-----	-----	----	----	-----	-----	-----------	--------------------

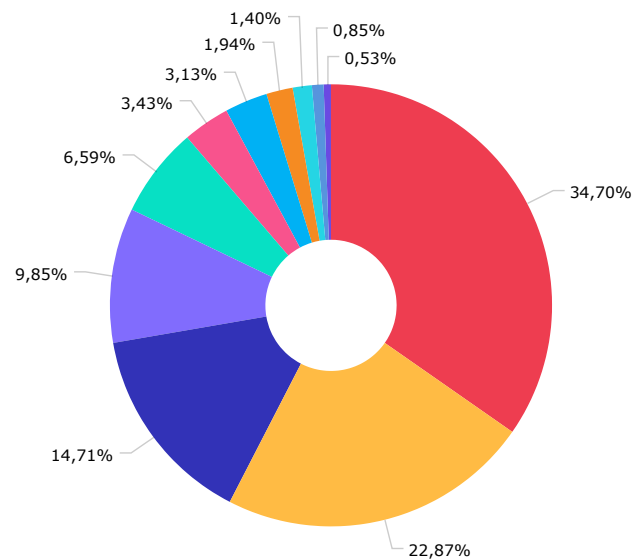




Renda Fixa Duração Livre Soberano	10.174.526,89
Ações Livre	9.844.510,70
Títulos Públicos	9.745.391,09
Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento	5.868.756,64
Renda Fixa Duração Livre Grau de Investimento	5.459.542,93
Multimercados Livre	3.858.063,34
Renda Fixa Indexados	3.520.136,19
Ações Investimento no Exterior	3.303.569,92
Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre	2.459.842,17
Ações Indexados	2.128.146,94
Ações Índice Ativo	1.791.085,86
Ações Dividendos	1.768.961,72
Renda Fixa Duração Baixa Soberano	1.693.206,39
Ações Sustentabilidade/Governança	1.550.960,05
Renda Fixa Duração Alta Soberano	1.281.997,93
Multimercados Macro	1.234.816,22
Disponibilidades Financeiras	350.616,97
Ações Valor/Crescimento	207.392,99
Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	1.189,90

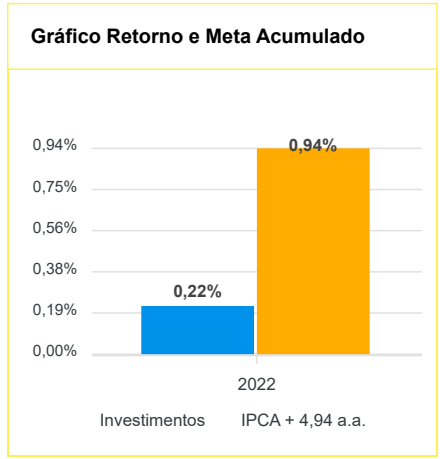


CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.984.725,99
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMEN...	16.940.738,76
TESOURO NACIONAL	9.745.391,09
ITAU UNIBANCO S.A.	5.751.750,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A...	2.270.686,51
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL SA	1.281.997,93
SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT...	1.230.133,27
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT B...	1.149.961,19
CONSTANCIA INVESTIMENTOS LTDA.	1.138.501,80
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSO...	928.141,81
XP ALLOCATION ASSET MANAGEMENT...	923.475,46
ITAÚ DTVM S.A.	773.634,48
SANTANDER BRASIL GESTAO DE REC...	565.566,55
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	350.616,97
SUL AMERICA INVESTIMENTOS GEST...	207.392,99



CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.984.725,99
BANCO BRADESCO S.A.	15.149.652,90
TESOURO NACIONAL	9.745.391,09
ITAU UNIBANCO S.A.	6.525.384,52
BEM DTVM	4.367.113,92
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	2.270.686,51
BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.	2.073.436,65
SANTANDER CACEIS BRASIL DTVM S.A.	1.281.997,93
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIRAS S.A.	928.141,81
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	565.566,55
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	350.616,97

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno Acumulado \$	Retorno %	Retorno Acumulado %	Meta %	Meta Acumulado %	Meta x Retorno Acumulado %	Risco - VaR
Janeiro	66.118.674,40	90.761,29	461.700,00	65.892.097,87	144.362,18	144.362,18	0,22% ▲	0,22%	0,94%	0,94%	23,40%	3,98%



Gráficos

Gráfico Risco x Retorno

Retorno Risco

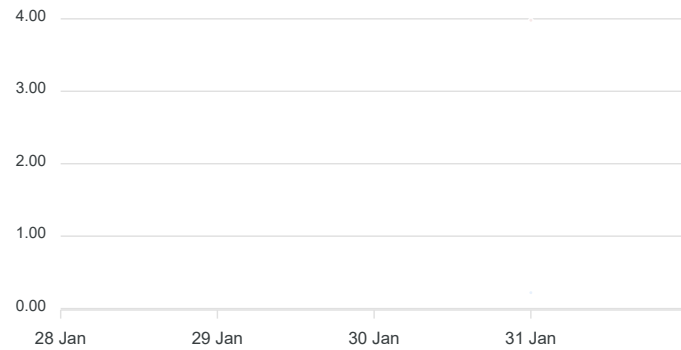
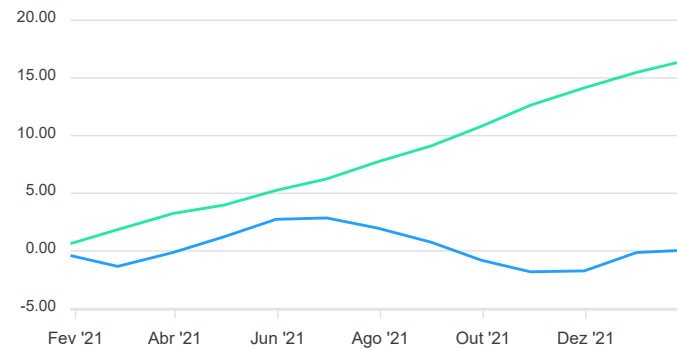


Gráfico comparativo Retorno x Meta Rentabilidade

Carteira IPCA + 4,94 a.a.



RENTA FIJA	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
TÍTULOS PÚBLICOS	9.643.775,77	0,00	0,00	9.745.391,09	101.615,32	1,05% ▲	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	422.733,72	0,00	0,00	423.540,26	806,54	0,19% ▲	0,76%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA PREVIDENCIÁRIO	298.478,18	0,00	0,00	296.186,20	-2.291,98	-0,77% ▼	2,02%
BNB RPPS IMA-B FI RENTA FIJA	1.290.100,57	0,00	0,00	1.281.997,93	-8.102,64	-0,63% ▼	1,84%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	5.854.839,25	0,00	0,00	5.868.756,64	13.917,39	0,24% ▲	0,70%
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI RENTA FIJA REFERENCIADO DI	1.680.729,76	0,00	0,00	1.693.206,39	12.476,63	0,74% ▲	0,01%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENTA FIJA	5.448.944,52	0,00	0,00	5.459.542,93	10.598,41	0,19% ▲	1,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENTA FIJA	9.096.798,40	0,00	0,00	9.157.529,24	60.730,84	0,67% ▲	0,36%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	1.196.526,99	0,00	0,00	1.187.467,64	-9.059,35	-0,76% ▼	2,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA	963.139,95	0,00	0,00	969.005,45	5.865,50	0,61% ▲	0,37%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENTA FIJA LP	28.851,64	0,00	0,00	29.080,74	229,10	0,79% ▲	0,02%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO IMA-B LP	1.075.688,92	0,00	0,00	1.067.476,90	-8.212,02	-0,76% ▼	2,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENTA FIJA	2.447.059,60	0,00	0,00	2.459.842,17	12.782,57	0,52% ▲	0,38%
SANTANDER ATIVO FIC RENTA FIJA	562.549,91	0,00	0,00	564.376,65	1.826,74	0,32% ▲	0,55%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENTA FIJA REFERENCIADO DI	368.991,75	90.761,29	461.700,00	1.189,90	3.136,86	0,68% ▲	0,03%
	40.379.208,93	90.761,29	461.700,00	40.204.590,13	196.319,91	0,49%	0,56%

RENDIA VARIÁVEL	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.453.622,61	0,00	0,00	1.550.960,05	97.337,44	6,70% ▲	9,12%
BRADESCO IBOVESPA PLUS FI AÇÕES	1.989.243,16	0,00	0,00	2.128.146,94	138.903,78	6,98% ▲	8,61%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.677.428,67	0,00	0,00	1.791.085,86	113.657,19	6,78% ▲	10,10%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	883.914,41	0,00	0,00	928.141,81	44.227,40	5,00% ▲	14,57%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	3.077.585,36	0,00	0,00	3.253.657,62	176.072,26	5,72% ▲	11,30%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	428.867,90	0,00	0,00	434.333,67	5.465,77	1,27% ▲	1,39%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.649.571,51	0,00	0,00	1.768.961,72	119.390,21	7,24% ▲	6,63%
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	4.074.107,63	0,00	0,00	3.858.063,34	-216.044,29	-5,30% ▼	8,59%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.096.000,84	0,00	0,00	1.138.501,80	42.500,96	3,88% ▲	9,05%
ITAU DUNAMIS FIC AÇÕES	671.917,80	0,00	0,00	680.933,92	9.016,12	1,34% ▲	10,71%
ITAU INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	735.909,46	0,00	0,00	773.634,48	37.725,02	5,13% ▲	13,53%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	392.058,98	0,00	0,00	412.285,48	20.226,50	5,16% ▲	10,97%
ITAU VISION INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	800.263,30	0,00	0,00	800.482,55	219,25	0,03% ▲	0,78%
SULAMÉRICA EQUITIES FI AÇÕES	197.887,30	0,00	0,00	207.392,99	9.505,69	4,80% ▲	10,48%
-	19.128.378,93	0,00	0,00	19.726.582,23	598.203,30	3,13%	9,21%

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno \$	Retorno %	Risco - VaR
ACCESS EQUITY WORLD INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	1.253.433,31	0,00	0,00	1.149.961,19	-103.472,12	-8,26% ▼	5,87%
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.395.118,42	0,00	0,00	1.259.149,67	-135.968,75	-9,75% ▼	10,47%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	1.453.899,87	0,00	0,00	1.398.205,92	-55.693,95	-3,83% ▼	9,23%
MS GLOBAL OPPORTUNITIES ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.124.281,90	0,00	0,00	923.475,46	-200.806,44	-17,86% ▼	16,91%
SCHRODER SUSTENTABILIDADE AÇÕES GLOBAIS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	1.384.353,04	0,00	0,00	1.230.133,27	-154.219,77	-11,14% ▼	8,16%
	6.611.086,54	0,00	0,00	5.960.925,51	-650.161,03	-9,83%	8,13%

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

